



中海油田服务股份有限公司  
**China Oilfield Services Limited**

(天津市塘沽海洋高新技术开发区河北路 3-1516)

首次公开发行 A 股股票招股说明书

保荐人（主承销商）



(北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层)

# 中海油田服务股份有限公司

## 首次公开发行 A 股股票

### 招股说明书

发行股票种类:	人民币普通股 (A 股)
本次发行股数:	5 亿股
每股面值:	1.00 元
每股发行价格:	13.48
预计发行日期:	2007 年 9 月 28 日
拟上市证券交易所:	上海证券交易所
发行后总股本:	4,495,320,000 股
其中 : A 股:	2,960,468,000 股
H 股:	1,534,852,000 股
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺:	中国海洋石油总公司承诺: 自发行人 A 股股票上市之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的发行人股份, 也不由发行人收购该部分股份
保荐人 (主承销商):	中国国际金融有限公司
招股说明书签署日期:	2007 年 9 月 11 日

## 发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对本发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者认真阅读本招股说明书的“风险因素”部分，并特别注意下列事项：

1. 市场对油田服务的需求直接受到油气勘探开发和生产投资的影响。如果油气价格持续低迷，可能会压制油气公司的勘探开发和生产投资，从而可能会减少对油田服务的需求，并导致服务价格的降低。

从历史上看，国际市场油气价格曾经历过大幅度的波动，这种波动是由于多种因素造成的，如全球及产油区的地区经济和政治形势的变化，全球和地区性原油和炼制产品的供求关系等。本公司目前不能，将来也很难控制这些影响油气价格波动的因素。

2004 年以来，受需求强劲及地缘政治等方面的影响，国际原油价格持续上升，WTI 平均价格从 2003 年的每桶 37.76 美元上升至 2006 年的每桶 62.81 美元。尽管 2006 年 9 月以来油价有所下降，但仍处于历史高位。长期走高的油价有效地带动了各大油气公司勘探开发投资的增长。据 OPEC 的统计资料显示，全球石油勘探开发投资的规模从 1999 年约 1,100 亿美元，增长到 2006 年约 2,200 亿美元，增长了一倍。高油价推动了对油田服务行业的全方位需求，油田服务市场呈现供不应求的态势。但基于由全球和各地区经济增长的周期性导致的油气价格的周期性波动及对未来油价预期的不确定性，市场对油田服务的需求及油田服务公司的盈利能力仍存在波动的风险。

2. 目前本集团的收入大部分来自向中海油等客户提供的服务和产品销售。2004 年、2005 年和 2006 年，本集团来自中海油的收入占营业收入的比重分别为 66.1%、63.8%及 63.2%。如果这些客户由于国家政策调整、宏观经济形势变化或自身经营状况波动等原因而导致对本集团服务和产品的需求或付款能力降低，而本集团也无法物色其他可替代的客户，则将可能对本集团的生产经营产生不利影响。

3. 本公司与海油总公司及其包括中海油在内的其他下属公司存在较多的关

联交易，主要体现在为关联方提供海上油田服务获得收入方面。2004 年、2005 年和 2006 年，本集团经常性关联交易收入占本集团营业收入的比重分别为 68.8%、65.9%和 66.7%。

本公司的关联交易被本公司与关联方签订的多项协议约束，其条款均遵循市场公正、公平、公开的原则。本公司向中海油提供服务的价格是按照市场化且对双方公平合理的原则确定的，主要考虑了销售量、合同期限、销售策略、整体的客户关系等一系列市场因素。

如果本公司的关联交易未能履行相关决策和批准程序或不能严格按照公允价格执行，将可能影响本公司的正常生产经营活动，从而损害本公司和股东的利益。

4. 在报告期内，本公司适用所得税税率为 33%，但由于本公司已获得 2003、2004、2005 年度高新技术企业税务优惠，本公司实际应用税率为 15%，分别增加本公司 2004、2005 及 2006 年税后利润约 12,891 万元、19,128 万元及 17,599 万元。若 2006 年度获得批准，本公司可享受退税约 2.8 亿元。从 2008 年 1 月 1 日起，按新税法规定，企业所得税税率将减为 25%。若高新技术企业税务优惠政策不发生变化且公司能够通过审核批准，本公司获得的所得税优惠比例将由 18% 降为 10%，但绝对金额是否增减将取决于本公司年度应纳税所得的增减变动。

5. 人民币汇率的波动对本集团经营业绩的影响是双方面的。如果人民币对外币发生升值，可能会对本集团的外汇收入产生负面影响，但本集团购买设备的成本也可能会因此而有所下降。另一方面，如果人民币对外币发生贬值，可能会增加本集团的外汇收入，但也可能会增加本集团购买设备的成本。

随着海外业务的增加，本集团外币支出也相应增长，同时本集团资本开支中还有一部分需以外币支付。整体而言，本集团外币收入和外币支出已基本自然匹配，人民币汇率变动对本集团整体盈利能力的影响较小。

本集团的外币收入主要为以美元结算的收入，主要包括海外收入和国内以美元结算的收入。本集团美元收入总额及占比逐年增加。2004 年、2005 年、2006 年和 2007 年前三个月，本集团的美元收入分别为 11.58 亿元、17.32 亿元、26.72 亿元及 7.70 亿元，占本集团营业收入比例分别为 29.37%、35.13%、40.95%及

38.05%；其中海外收入总额及占比也逐年增加，2004年、2005年、2006年和2007年前三个月，本集团海外收入分别为2.33亿元、4.39亿元、11.04亿元及4.28亿元，占本集团营业收入比例分别为5.92%、8.91%、16.92%及21.14%。

在国外销售业务份额逐年增加的情况下，假设其他因素保持稳定，以2006年12月31日的汇率和2006年的海外收入为基础进行测算，人民币对美元汇率变动幅度达到1%，本集团由海外收入折算产生的汇兑损益约占本集团2006年营业收入的0.17%。

## 目 录

<b>第一章 释义</b> .....	<b>11</b>
<b>第二章 概览</b> .....	<b>22</b>
一、发行人简介 .....	22
二、发行人控股股东简介 .....	23
三、主要财务数据和指标 .....	23
四、本次发行的基本情况 .....	25
<b>第三章 本次发行概况</b> .....	<b>27</b>
一、本次发行基本情况 .....	27
二、本次发行的有关当事人 .....	28
三、发行上市关键时间点 .....	32
<b>第四章 风险因素</b> .....	<b>33</b>
一、与行业相关的风险 .....	33
二、与本公司业务相关的风险 .....	35
三、与本公司财务相关的风险 .....	38
四、与政策相关的风险 .....	40
五、与募集资金运用相关的风险 .....	41
六、其他相关的风险 .....	41
<b>第五章 发行人基本情况</b> .....	<b>45</b>
一、发行人基本信息 .....	45
二、发行人改制重组情况 .....	45
三、发行人的独立性 .....	48
四、发行人股本变化和重大资产重组情况 .....	49
五、发行人设立以来历次验资情况及改制设立为股份有限公司时发起人投入资产的计量属性 .....	50
六、发行人组织结构 .....	52
七、发行人下属合营及子公司情况 .....	55
八、发起人、持有 5%以上股份主要股东及实际控制人基本情况 .....	64
九、发行人的股本情况 .....	76
十、发行人内部职工股的情况 .....	78
十一、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况 .....	78
十二、发行人的员工和社会保障情况 .....	78
十三、发行人主要股东的承诺及其履行情况 .....	79
<b>第六章 业务与技术</b> .....	<b>80</b>
一、发行人的主营业务及其变化情况 .....	80

二、石油天然气开发的基本情况.....	80
三、海上油田服务行业的基本情况.....	82
四、发行人的竞争地位.....	90
五、发行人主营业务情况.....	93
六、发行人与业务相关的主要固定资产及无形资产情况.....	108
七、发行人特许经营权情况.....	113
八、发行人的技术水平和研发情况.....	113
九、境外经营情况.....	119
十、发行人的质量管理情况.....	120
<b>第七章 同业竞争与关联交易 .....</b>	<b>123</b>
一、同业竞争.....	123
二、关联方及关联交易.....	127
三、关联交易公允性、合理性的保障机制.....	137
四、本公司最近三年及一期关联交易的执行情况.....	138
五、规范和减少关联交易的措施.....	139
<b>第八章 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员 .....</b>	<b>140</b>
一、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员.....	140
二、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员个人投资情况....	148
三、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员收入情况.....	148
四、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员在关联企业的任职情况和相互之间的关系.....	151
五、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员与本公司签订的有关协议.....	152
六、发行人董事、监事和高级管理人员任职资格情况.....	152
七、近三年本公司董事、监事、高级管理人员的聘任及变动情况.....	152
<b>第九章 公司治理 .....</b>	<b>155</b>
一、股东及股东大会.....	155
二、本公司的董事会.....	159
三、本公司的监事会.....	163
四、本公司的独立董事制度.....	164
五、董事会秘书.....	165
六、近三年是否存在违法、违规的情况.....	165
七、本公司控股股东是否占用本公司资金及本公司为主要股东提供担保的情况.....	166
八、对内部控制制度的评估意见.....	166
<b>第十章 财务会计信息 .....</b>	<b>168</b>
一、本公司财务报表的审计情况.....	168
二、财务报表的编制基础、合并范围及变化情况.....	168
三、财务报表.....	174



四、主要会计政策和会计估计.....	184
五、分部信息.....	195
六、税项.....	197
七、资产.....	200
八、负债.....	210
九、股东权益.....	214
十、现金流量.....	218
十一、资产负债表日后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项.....	219
十二、非经常性损益明细表.....	220
十三、与按国际财务报告准则编制的财务报表的差异说明.....	221
十四、本公司主要财务指标.....	221
十五、盈利预测.....	223
十六、资产评估与验资.....	234
<b>第十一章 管理层讨论与分析.....</b>	<b>236</b>
一、财务状况分析.....	236
二、盈利能力分析.....	243
三、非经常性损益分析.....	259
四、现金流状况分析.....	260
五、资本性支出分析.....	261
六、重大会计政策和会计估计的变更.....	262
七、重大担保、诉讼、其他或有事项和期后事项对公司的影响.....	262
八、未来发展展望及盈利前景.....	262
<b>第十二章 业务发展目标.....</b>	<b>265</b>
一、本公司的发展目标.....	265
二、本公司的发展战略.....	265
三、本公司的发展计划.....	266
四、公司实现发展目标所依据的假设和面临的困难.....	267
五、业务发展计划与现有业务的关系.....	267
六、本次募集资金对实施业务发展目标的作用.....	268
<b>第十三章 募集资金运用.....</b>	<b>269</b>
一、本次募集资金运用的基本情况.....	269
二、募集资金的具体用途.....	270
三、前次募集资金运用.....	294
<b>第十四章 股利分配政策.....</b>	<b>296</b>
一、股利分配政策.....	296
二、发行人近三年股利分配情况.....	297
三、本次发行前未分配利润的分配政策.....	297
四、发行人股利分配的上限.....	297
<b>第十五章 其他重要事项.....</b>	<b>299</b>

一、信息披露与投资者服务.....	299
二、重大合同.....	300
三、2007年公司发行债券相关事宜.....	306
四、本公司对外担保情况.....	307
五、有关诉讼和仲裁的说明.....	307
<b>第十六章 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 .....</b>	<b>308</b>
一、全体董事、监事、高级管理人员声明.....	308
二、保荐人（主承销商）声明.....	313
二、保荐人（主承销商）声明.....	314
二、保荐人（主承销商）声明.....	315
三、发行人律师声明.....	316
四、会计师事务所声明.....	317
五、验资机构声明.....	318
五、验资机构声明（续）.....	319
六、资产评估机构声明.....	320
<b>第十七章 备查文件 .....</b>	<b>321</b>
一、本招股说明书的备查文件.....	321
二、查阅地点.....	321
三、查阅时间.....	321
四、查阅网址.....	321

## 第一章 释义

本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

### 缩 略 语

A 股	指	本公司股本中每股面值为人民币 1.00 元的境内上市人民币普通股，该等股份拟在上海证券交易所上市
H 股	指	本公司股本中每股面值为人民币 1.00 元的境外上市外资股，该等股份在香港联合交易所有限公司上市
保荐人	指	中国国际金融有限公司
发行人律师	指	北京市金杜律师事务所
本次发行	指	本公司本次向社会公众公开发行 5 亿股人民币普通股股票的行为
本公司、公司、发行人	指	中海油田服务股份有限公司
本集团	指	中海油田服务股份有限公司及其下属合营和子公司
阿特拉斯	指	中国石油测井-阿特拉斯合作服务公司
奥帝斯	指	海洋石油-奥帝斯完井服务有限公司
国际工程公司	指	中海国际石油工程有限责任公司
海油总公司、发起人	指	中国海洋石油总公司
海油工程	指	海洋石油工程股份有限公司
基地集团	指	中海石油基地集团有限责任公司
南海麦克巴	指	中国南海-麦克巴泥浆有限公司
油服化学	指	天津中海油服化学有限公司（原天津金龙化工有限公司，于 2007 年 5 月 11 日更名）
原油服公司	指	中海油田服务有限公司
中海油	指	中国海洋石油有限公司
中海油（中国）	指	中海石油（中国）有限公司
中法地质	指	中法渤海地质服务有限公司

中海辉固	指	中海辉固地学服务（深圳）有限公司（原中海达雷斯地学服务（天津）有限公司，于2005年8月5日更名）
中海艾普	指	中海艾普油气测试（天津）有限公司
中石化	指	中国石油化工股份有限公司
中石化集团	指	中国石油化工集团公司
中石油	指	中国石油天然气股份有限公司
中石油集团	指	中国石油天然气集团公司
《重组协议》	指	《中国海洋石油总公司与中海油田服务股份有限公司重组协议》
《董事会议事规则》	指	《中海油田服务股份有限公司董事会议事规则》
《股东大会议事规则》	指	《中海油田服务股份有限公司股东大会议事规则》
股票增值权	指	本公司授予被授予人员在一定的时期和条件下，获得规定数量的股票价格上升所带来收益的权利，被授予人员不拥有股票的所有权，也不拥有股东表决权、配股权；股票增值权不能转让和用于担保、偿还债务等
《监事会议事规则》	指	《中海油田服务股份有限公司监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	发行人制定并不时修订的《中海油田服务股份有限公司章程》；除非特别说明，本招股说明书所指公司章程是指发行人2007年6月6日年度股东大会修订的公司章程
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
财政部	指	中华人民共和国财政部
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会

国务院	指	中华人民共和国国务院
国家工商局	指	中华人民共和国国家工商行政管理总局
国家经贸委	指	原中华人民共和国经济贸易委员会
国家外汇管理局	指	中华人民共和国国家外汇管理局
交通部	指	中华人民共和国交通部
商务部	指	中华人民共和国商务部
外经贸部	指	原中华人民共和国对外贸易经济合作部
证监会	指	中国证券监督管理委员会
美国存托凭证	指	由存托银行发行，在美国柜台交易市场进行交易的 第一级美国存托凭证，本公司每张存托凭证代表 20 股 H 股
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
GDP	指	国内生产总值
OPEC	指	石油输出国组织（“欧佩克”），是由世界上主要石油 出口国组成的国际性石油组织，总部设在维也纳
元、千元、万元、 百万元、亿元	指	人民币元、千元、万元、百万元、亿元

## 术 语

API 比重	指	美国石油学会用以标明液体碳氢化合物比重的单位，以“度”衡量；API 比重越低，液体碳氢化合物则越重，而一般来说，商业价值也越低；原油的 API 比重一般介乎 6 度（非常重）至 60 度（非常轻）之间；沥青的 API 比重是 6 度，WTI 的 API 比重是 40 度，汽油是 50 度
储集层	指	具有一定孔隙度和渗透性，能储存油、气等流体，并可在其中流动的岩层叫储集层；常见的储集层有砾岩层、砂岩层、粉砂岩层、碳酸盐岩层、裂缝性泥岩层、具有次生孔隙和裂缝的变质岩及岩浆岩等
丛式井	指	指一组定向井（包括水平井），它们的井口是集中在一个有限范围之内，如海上钻井平台、人工岛、沙漠中的钻井平台等
地震资料	指	二维或三维地震勘探采集到的地下声波反射数据，用于确定地下的构造形态和地层岩性
电缆测井	指	用电缆将测井仪器送入井下，并将测井数据通过电缆传送到地面的测井作业
顶部驱动装置	指	悬挂式可沿轨道上下移动，由电或液压驱动的装置，可实现旋转钻具、上卸扣、上提下放钻具、套管等功能
定向钻井	指	有目的地以偏离垂直的角度钻探油气井，以增加成功开发油气藏的机会；由于一个生产平台可能会钻探出多口定向井，所以定向井经常用于钻探海上油气井
多用船	指	为海上生产设施提供服务的船舶，亦可支持海上维修和安装工程；负责运输燃料、水、甲板货物和人员；大部分配置消防和防污染的设备
二维	指	一种采集地震资料的观测方法，按照设计的人工地

		震激发震源和检波器接收点的二维观测系统来进行地震资料采集，通过二维空间（平面的地下构造情况）研究地震波在地层中的传播特性；海上地震勘探通常采用单源单缆的形式
防喷器	指	防喷器是一种井控装置，靠液压油来推动密封部件抱紧、密封井内的管柱，和阻流管汇、钻井四通等一起组成对油气井压力实施控制的井控装置；防喷器分为环形防喷器、闸板防喷器等，根据工程需要，通常几个组合在一起使用
高温高压	指	预计或实测井底温度大于 150 摄氏度和井底压力大于 10,000psi，或地层空隙压力梯度大于 1.80 克/立方厘米的井；高温高压状况使钻探工作更加困难
固井	指	在井眼内套管柱与井壁形成的环形空间注入水泥浆，使之固结在一起的工艺过程
近海工作船	指	三用工作船、平台供应船、油田守护船、多用船、倒班船等船型的统称
开发井	指	用来采油气的井
可用天使用率	指	营运天/（日历天—修理天）
裸眼井	指	没有下套管的井或井段
模块钻机	指	固定在不可整体移动的海上导管架上的一整套钻井装置
泥浆泵	指	与钻机配套的从地面将钻井液输送到井下的泵
平台供应船	指	用于运送货物，如燃料、水、钻井液、散料、甲板货和设备等到海上钻井和生产设施的船舶
起抛锚拖带供应船或三用工作船	指	配备拖缆机，可拖带钻井平台、工程船舶与其他海上设施的船舶；能提供起抛锚服务，通常以功率和拖带能力区分
日费率	指	提供服务的钻井装置每日所收取的费用
日历天使用率	指	营运天/日历天

三维	指	一种采集地震资料的观测方法，按照设计的人工地震激发震源和检波器接收点的三维观测系统来进行资料采集，从而研究地震波在地层中的传播特性；这种方法可以提供立体的地下地质图构造图象，大大地提高了地震勘探的精确度
生产平台	指	海上油田配备有一整套油气采集设施并用于油气采集平台
水平井	指	以偏离垂直方向，通常是超过 70 度角度钻入储集层的油气井，使开采及生产原油取得最高成效
随钻测井	指	通常在定向钻井过程中，在钻头附近安装先进测井工具，以量度钻头的位置和毗邻的地质结构
探明储量	指	指评价钻探（详探）阶段完成或基本完成后计算的地质储量；探明储量是在现代技术和经济条件下可提供开采并能获得经济效益的可靠储量，是编制油、气田开发方案和油、气田开发建设投资决策的依据
套管	指	井眼钻完后，用螺纹连接下入到井筒内的钢管
套管井	指	已下套管的井
拖缆	指	在海洋地震勘探中拖曳在船后的电缆，用于接收地震波反射信号，内部除包含海洋检波器外还有磁罗经、罗经鸟、声学鸟、RGPS、压力传感器等
完井	指	是衔接钻井和采油工程而又相对独立的工程，是从钻开油层开始，到下套管注水泥固井、射孔、下生产管柱、排液，直至投产的一项系统工程
完井液	指	完井作业过程中使用的各种流体的总称
物探船	指	实施海洋地震勘探的作业的船只，船上安装有地震勘探设备，船后拖曳电缆，通过船只航行中连续地进行地震波的激发和接收以获得地震资料
修井	指	为维持和改善油、气、水井正常生产能力，所采取的各种井下技术措施的统称



悬臂	指	钻井平台上可移出船体的钢结构，其上安装钻井装置，可实现多口井位的勘探和开发生产
旋转系统	指	作业过程中钻机旋转钻柱和钻头的系统；旋转系统通常是钻台上的转盘系统，或更先进的顶部驱动装置
油气藏	指	储集了相当多的油气的圈闭
油田守护船	指	通常用于为海上钻井平台和海上设施提供现场守护值班、补给或救生用的船舶，配备消防和防污染设备以及急救用品和担架
振动筛	指	钻井液从井眼返回到地面，通过振动筛网清除钻井液中钻屑的装置
综合性海洋工程勘察船	指	用于海洋工程物探调查、海洋工程地质钻探取芯、CPT 原位测试、海洋环境观测/取样以及提供海洋工程支持等服务的船只
钻杆	指	钻杆是一种特殊的中空钢质管件，是组成钻柱的基本部分，材质和加工方式均采用 API 标准，由接头和管体对焊而成，通常 31 英尺一根，钻杆之间靠丝扣连接，和加重钻杆、钻铤、接头、钻头等一起组成钻柱，用于传递扭矩及输送钻井液到钻头，以完成破碎地层岩屑，实施钻井
钻井船、钻井平台	指	用于海洋作业的可移动钢结构装置，配备钻井设备、动力设备、甲板机械及各类辅助设备，能够保持在预定位置进行海上钻井、完井、修井等作业，根据结构样式可分为座底式、自升式、半潜式钻井平台
钻井液	指	油气钻井过程中以其多种功能满足钻井工作需要的各种循环流体的总称
钻头	指	装在钻柱最底部，用于切削井底岩层的一种工具
DOC	指	符合证明
ELIS	指	Enhanced Logging Imaging System，增强型测井成像

		系统
FPSO	指	Floating Production Storage & Offloading, 浮式生产储存卸货装置。FPSO 集生产处理、储存外输及生活、动力供应于一体, 把来自油井的油气水等混合液经过加工处理成合格的原油或天然气, 成品原油储存在货油舱, 到一定储量时经过外输系统输送到穿梭油轮。FPSO 具有抗风浪能力强、适应水深范围广、储/卸油能力大及可以转移、重复使用等优点, 广泛适合于远离海岸的深海、浅海海域及边际油田的开发
《ISM 规则》	指	《国际船舶安全营运和防治污染管理规则》
LWD	指	Logging While Drilling, 随钻测井仪
OHSAS	指	职业健康安全管理体系
OSHA	指	职业伤害和职业病统计办法
QHSE	指	质量健康安全环保管理体系
SMS	指	船舶安全管理体系
SMC	指	安全管理证书
WTI	指	西德克萨斯中质原油
海里	指	于航海使用的长度单位名, 约为 1852 米
节	指	航海速度单位名, 每小时航行 1 海里的速度为 1 节, 符号 Kn
千瓦	指	功率单位名, 用以量度近海工作船发动机的动力, 约为 1.36 马力 (HP)
桶	指	英文 “bbl” 为桶的缩语, 1 桶约为 158.988 升, 1 桶石油 (以 33 度 API 比重为准) 约为 0.134 吨
英尺	指	长度单位名, 约为 0.305 米
Gauss	指	高斯, 磁场强度的单位名
Mpa	指	兆帕, 压强单位名
psi	指	每磅/平方英寸的英文缩语, 用于量度气体或液体的

Rm 指 压力  
电阻率，单位为欧姆·米 ( $\Omega \cdot m$ )

## 译名对照表

阿吉普	指	Agip China B.V.
美国船级社	指	American Bureau of Shipping (ABS)
阿帕奇	指	Apache Corporation
贝克休斯	指	Baker Hughes Incorporated
最佳小型上市公司	指	Best Small-Cap Company
英国石油	指	BP p.l.c.
雪佛龙	指	Chevron Corporation
中国船级社	指	China Classification Society (CCS)
康菲	指	ConocoPhillips Company
康菲（中国）	指	ConocoPhillips China Inc.
丹文	指	Devon Energy Corporation
挪威船级社	指	Det Norske Veritas (DNV)
东方船务	指	Eastern Marine Services Ltd.
《欧洲货币》	指	<i>Euro Money Magazine</i>
《亚洲金融》	指	<i>Finance Asia</i>
辉固顾问国际股份有限公司	指	Fugro Consultants International N.V.
法国地质服务公司	指	Geoservices S.A
圣太菲	指	Global SantaFe Corporation
哈里巴顿	指	Halliburton Company
哈斯基	指	Husky Energy Inc.
《机构投资者》	指	<i>Institutional Investor</i>
《投资者关系杂志》	指	<i>IR Magazine</i>
科麦奇	指	Kerr-McGee Corporation
科麦奇（中国）	指	Kerr-McGee China Petroleum Ltd.
最易沟通管理层	指	Most Accessible Management
新田勘探公司	指	Newfield Exploration Company
壳牌	指	Royal Dutch/Shell Group

斯伦贝谢	指	Schlumberger Limited
威德福	指	Weatherford International Limited
美国西方阿特拉斯国际公司阿特拉斯测井服务公司	指	Western Atlas International INC. Atlas Wireline Services

本招股说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异, 这些差异是由四舍五入造成的。

## 第二章 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示，投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人简介

本公司是中国海上最大的油田服务供应商，也是亚洲地区功能最全、服务链最完整、最具综合性的海上油田服务上市公司。本公司的主营业务分为钻井服务、油田技术服务、船舶服务以及物探勘察服务，并拥有 40 多年的海上油田服务经验。在钻井服务方面，本公司占有中国近海钻井市场绝大部分的份额，在该市场居绝对主导地位；在油田技术服务方面，本公司拥有 30 多年的海洋油田技术和 20 多年的陆地油田技术服务经验，能够提供包括测井、钻完井液、定向井、固井、完井增产等在内完整的油田技术专业服务，同时占有中国近海油田技术服务市场大部分份额；在船舶服务方面，本公司拥有并经营着中国最大及功能最齐备的近海工作运输船队，为近海油气田勘探、开发、生产和运输提供服务，同时占有中国海上石油近海工作船服务市场大部分份额；在物探勘察服务方面，本公司为客户提供地震勘探服务和工程勘察服务，不仅是中国近海物探勘察服务的主要供应商，占有中国近海物探勘察服务市场绝大部分份额，同时也是国际物探勘察服务的主要参与者。

作为中国海上最大的油田服务上市公司，本公司既可以为用户提供单一业务的作业服务，也可以为客户提供一体化整装、总承包作业服务；本公司的服务作业区域包括中国海域，并延伸至世界其他地区，例如东南亚、澳大利亚、美洲、中东、非洲沿海和欧洲沿海。在未来的发展中，本公司将继续发挥四大主营业务的优势，不断提升装备能力，加快技术进步，保持成本领先，积极开拓海外市场，推进一体化战略，将公司打造成国际一流的综合型油田服务公司。

本公司的前身是于 2001 年 12 月 25 日注册成立的原油服公司；2002 年 9 月 26 日，本公司改制设立为股份有限公司；2002 年 11 月 20 日，本公司公开发行 H 股，并在香港联交所主板上市；2004 年 3 月 26 日，本公司股票以一级美国存

托凭证的方式在美国柜台市场进行交易。目前，本公司总股本为 3,995,320,000 股，其中内资股为 2,460,468,000 股，占总股本的 61.58%；H 股为 1,534,852,000 股，占总股本的 38.42%。

2003 年，本公司被《欧洲货币》评选为 2003 年度亚洲十大“最佳小型上市公司”及亚洲十大“最易沟通管理层”奖，是当年入选亚洲十大“最佳小型上市公司”的唯一一家中国公司；此外，本公司还曾被《亚洲金融》评选为 2003 年度中国十大“最佳管治企业”之一，并获《投资者关系杂志》2002 年度“最佳上市项目投资者关系”的提名；2005 年公司首席财务官吴孟飞先生被《机构投资者》杂志评为亚洲石油行业最佳首席财务官；2005 年-2007 年，本公司股票连续三年被标准普尔选为全球最具投资潜力的三十支股票之一，并被东洋证券推荐为 2007 年八大金股之一；本公司首席执行官暨总裁袁光宇先生入选了由中国企业联合会和中国企业家协会评选的“2006 年度最受关注企业家”。

## 二、发行人控股股东简介

海油总公司为本公司的控股股东，在本次发行前持有本公司 61.58% 的股份。

海油总公司是根据国务院的批复于 1982 年 2 月 15 日在国家工商局注册成立的全民所有制企业，是经国务院批准进行国家授权投资的机构和国家控股公司的试点机构。海油总公司的注册资金为 31,644,490,080 元，住所为北京市朝阳区东三环北路甲 2 号，法定代表人为傅成玉，主要从事中国海洋石油业务以及经国务院授权全面负责对外合作开采海洋石油、天然气资源的业务，享有在中国海域对外合作区块进行石油勘探、开发、生产和销售的专营权。

## 三、主要财务数据和指标

### (一) 合并资产负债表主要数据

单位：元

	2007 年 3 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
资产总计	12,484,989,210	13,133,411,430	9,695,573,163	9,153,234,927
负债合计	3,208,565,884	4,514,800,154	2,040,833,341	2,088,562,105
少数股东权益	-	-	-	-
归属于母公司股东的权益	9,276,423,326	8,618,611,276	7,654,739,822	7,064,672,822

**(二) 合并利润表主要数据**

单位：元

	截至 2007 年 3 月 31 日止 三个月期间	2006 年度	2005 年度	2004 年度
营业收入	2,024,383,921	6,524,160,913	4,929,099,815	3,941,456,194
营业利润	845,758,265	1,437,719,895	945,655,145	787,457,500
利润总额	841,528,735	1,450,202,705	956,934,674	806,112,619
归属于母公司股东的净利润	657,763,401	1,128,011,432	820,996,496	701,727,616

**(三) 合并现金流量表主要数据**

单位：元

	截至 2007 年 3 月 31 日止 三个月期间	2006 年度	2005 年度	2004 年度
经营活动产生的现金流量净额	(47,986,118)	1,822,022,095	1,261,682,440	1,503,044,525
投资活动产生的现金流量净额	(672,462,740)	(1,877,687,480)	(2,010,428,650)	(1,533,791,240)
筹资活动产生的现金流量净额	(662,533,724)	1,419,377,520	(406,103,896)	(164,940,426)
汇率变动对现金的影响额	(12,335,738)	(46,691,741)	(16,801,920)	195,557
现金及现金等价物净增加/(减少)额	(1,395,318,320)	1,317,020,394	(1,171,652,026)	(195,491,584)

**(四) 主要财务指标**

	截至 2007 年 3 月 31 日止 三个月期间	2006 年度	2005 年度	2004 年度
母公司口径：				
资产负债率	25.26%	33.53%	20.36%	22.72%
合并口径：				
流动比率	1.76	1.15	1.53	2.58
速动比率	1.57	1.06	1.37	2.40
应收账款周转率（次/年）	6.26	7.70	7.20	6.42
存货周转率（次/年）	14.22	18.16	17.07	14.07
总资产周转率（次/年）	0.63	0.57	0.52	0.45
息税折旧摊销前利润（万元）	109,530	239,653	171,998	147,962
利息保障倍数	81.27	33.60	554.78	508.79
无形资产（土地使用权除外） 占净资产的比例	0.23%	0.26%	0.25%	0.13%
每股净资产（全面摊薄，元）	2.32	2.16	1.92	1.77
每股经营活动的现金流量净额（全面摊薄，元）	(0.01)	0.46	0.32	0.38
每股净现金流量（全面摊薄，元）	(0.35)	0.33	(0.29)	(0.05)
每股收益（全面摊薄，元）	0.16	0.28	0.21	0.18

注：上述财务指标的计算方法详见本招股说明书“第十章第十四节 本公司主要财务指标”。



## 四、本次发行的基本情况

### （一）本次发行概况

股票种类:	人民币普通股（A股）
每股面值:	1.00元
本次发行股数:	5亿股，占发行后总股本的比例为11.12%
定价方式:	通过向询价对象询价确定发行价格区间。招股意向书刊登后，发行人与主承销商组织路演推介，在发行价格区间内进行累计投标询价，并综合累计投标询价结果和市场走势等情况确定发行价格
发行方式:	本次发行将采用网下向询价对象询价配售及网上资金申购发行相结合的方式
发行对象:	持有上海证券交易所股票账户卡的自然人、法人及其他机构（国家法律、法规及发行人须遵守的其他监管要求所禁止者除外）
承销方式:	承销团余额包销
预计发行时间表:	
询价推介时间:	2007年9月12日—2007年9月17日
网下申购及缴款时间:	2007年9月19日—2007年9月20日
网上申购及缴款时间:	2007年9月20日
定价公告刊登时间:	2007年9月24日
股票上市时间（预计）:	2007年9月28日

### （二）募集资金用途

本次A股发行募集资金扣除发行费用后，将用于投资以下项目：

序号	项目名称	预计总投资金额（亿元）
1	第二条400尺钻井船建造项目	12.42
2	多功能钻井平台建造项目	2.93
3	第二艘多功能平台建造项目	3.06
4	建造2+2艘300英尺自升悬臂式钻井船项目	53.31
5	建造六型18艘油田工作船项目	24.02

---

6	建造深水三用工作船二艘	9.52
7	改建八缆物探船	5.30
8	建造十二缆物探船一艘	11.49
9	建造深水工程勘察船一艘	5.29
10	购置垂直地震测井仪（VSP）	0.16
11	购置两套常规连续油管和氮气设备	0.41
12	购置三套 LWD 设备项目	2.43
13	购置核磁共振测井仪	0.26
14	购置微电阻率扫描成像测井设备	0.32

---

此外，所募集资金也可用于置换预先已投入募集资金投资项目的自有资金、银行贷款。募集资金投资上述项目如有剩余，剩余部分将补充本公司日常运营资金；如有不足，不足部分将由本公司通过内外部财务资源自筹解决。

### 第三章 本次发行概况

#### 一、本次发行基本情况

股票种类:	人民币普通股 (A 股)
每股面值:	1.00 元
本次发行股数:	5 亿股, 占发行后总股本的比例为 11.12%
每股发行价格:	13.48 元
盈利预测及发行后每股收益:	根据 2007 年度盈利预测报告, 预计本集团 2007 年净利润为 183,455 万元, 发行后每股收益 0.41 元 (按本集团 2007 年净利润预测数除以发行后总股份计算)
发行市盈率:	33.03 倍 (按每股发行价格除以发行后每股收益计算)
本次发行前每股净资产:	2.32 元 (按本集团 2007 年 3 月 31 日经审计净资产除以发行前总股份计算)
本次发行后每股净资产:	3.53 元 (按本集团 2007 年 3 月 31 日经审计净资产与募集资金净额之和, 除以发行后总股份计算)
发行市净率:	3.82 倍 (按发行价格除以发行后每股净资产计算)
发行方式:	本次发行采用网下向询价对象询价配售及网上资金申购发行相结合的方式
发行对象:	持有上海证券交易所股票账户卡的自然人、法人及其他机构 (国家法律、法规及发行人须遵守的其他监管要求所禁止者除外)
承销方式:	承销团余额包销
募集资金总额:	6,740,000,000.00 元
扣除发行费用后, 募集资金净额:	6,598,755,426.00 元
发行费用合计:	141,244,574.00 元

承销费及保荐费:	126,375,000.00 元
审计费:	4,230,000.00 元
律师费:	900,000.00 元
验资费:	80,000.00 元
股份登记费:	736,046.80 元
发行手续费:	2,984,150.00 元
路演推介费:	2,640,000.00 元
印花税:	3,299,377.20 元
拟上市地:	上海证券交易所

## 二、本次发行的有关当事人

### (一) 发行人

发行人:	中海油田服务股份有限公司
英文名称:	CHINA OILFIELD SERVICES LIMITED
法定代表人:	袁光宇
住所:	天津市塘沽海洋高新技术开发区河北路 3-1516
通讯地址:	北京市朝阳区门北大街 25 号海油大厦 610 室
联系电话:	(010) 8452 1685
传真:	(010) 8452 1325
联系人:	吴艳艳

### (二) 保荐人

保荐人(主承销商):	中国国际金融有限公司
法定代表人:	汪建熙
住所:	北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层 及 28 层
联系电话:	(010) 6505 1166
传真:	(010) 6505 1156
保荐代表人:	杜祎清、徐康

项目主办人： 齐飞  
项目经办人： 李弘、高青、杨旋旋、康翰震、朱峰、高峰、仇小川、郑嘉齐、徐柳

**(三) 财务顾问**

财务顾问： 中银国际证券有限责任公司  
法定代表人： 唐新宇  
住所： 上海市浦东银城中路 200 号中银大厦 39 层  
联系电话： (021) 6860 4866  
传真： (021) 5888 3554  
联系人： 郝智明、王珏、胡悦、郁建

**(四) 副主承销商**

副主承销商： 中银国际证券有限责任公司  
法定代表人： 唐新宇  
住所： 上海市浦东银城中路 200 号中银大厦 39 层  
联系电话： (010) 6622 9111  
传真： (010) 6657 8966  
联系人： 王磊

**(五) 分销商**

1. 海通证券股份有限公司

法定代表人： 王开国  
住所： 上海市广东路 689 号海通证券大厦 12 楼  
联系电话： (021) 6341 1552  
传真： (021) 6341 1627  
联系人： 汪峰

2. 国信证券有限责任公司

法定代表人： 何如  
住所： 深圳市红岭中路 1012 号国信大厦 20 层  
联系电话： (0755) 8213 0556 (0755) 8213 0572  
传真： (0755) 8213 3203

联系人：                    张小奇、张闻晋

3. 申银万国证券股份有限公司

法定代表人：                丁国荣

住所：                        上海市常熟路 171 号

联系电话：                    (021) 5403 0869

传真：                        (021) 5403 7228

联系人：                      封文辉

4. 中国银河证券股份有限公司

法定代表人：                肖时庆

住所：                        北京西城区金融街 35 号国际企业大厦 C 座 2  
层

联系电话：                    (010) 6656 8009

传真：                        (010) 6656 8857

联系人：                      赵博

5. 招商证券股份有限公司

法定代表人：                宫少林

住所：                        深圳市福田区益田路江苏大厦 38-45 层

联系电话：                    (0755) 8294 3157

传真：                        (0755) 8296 0141

联系人：                      刘群群

**(六) 发行人律师**

发行人律师：                  北京市金杜律师事务所

住所：                        北京市东三环中路 7 号北京财富中心写字楼 A  
座 40 层

联系电话：                    (010) 5878 5588

传真：                        (010) 5878 5566

经办律师：                    唐丽子、彭晋

联系人：                      唐丽子、彭晋

**(七) 保荐人（主承销商）律师**

保荐人（主承销商）律师： 北京市竞天公诚律师事务所  
住所： 北京市朝阳区门外大街 20 号联合大厦 15 层  
联系电话： (010) 6588 2200  
传真： (010) 6588 2211  
经办律师： 帅天龙、张绪生  
联系人： 帅天龙、张绪生

**(八) 会计师事务所**

会计师事务所： 安永华明会计师事务所  
法定代表人： 葛明  
住所： 北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸  
城安永大楼（东三办公楼）16 层  
联系电话： (010) 5815 3000  
传真： (010) 8518 8298  
经办注册会计师： 葛明、钟丽  
联系人： 葛明、钟丽

**(九) 股票登记机构**

股票登记机构： 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司  
负责人： 王迪彬  
住所： 上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大  
厦  
联系电话： (021) 5870 8888  
传真： (021) 5875 4185

**(十) 收款银行**

1. 中国建设银行北京市分行国贸支行  
住所： 北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 101 号  
2. 中国工商银行北京商务中心区支行国贸大厦分理处  
住所： 北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 1 层

**(十一) 申请上市的证券交易所**

申请上市的证券交易所： 上海证券交易所

法定代表人：朱从玖  
住所：上海市浦东南路 528 号证券大厦  
联系电话：(021) 6880 8888  
传真：(021) 6880 4868

上述与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员与本公司不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

### 三、发行上市关键时间点

询价推介时间：2007 年 9 月 12 日—2007 年 9 月 17 日  
网下申购及缴款时间：2007 年 9 月 19 日—2007 年 9 月 20 日  
网上申购及缴款时间：2007 年 9 月 20 日  
定价公告刊登时间：2007 年 9 月 24 日  
股票上市日期（预计）：2007 年 9 月 28 日



## 第四章 风险因素

投资者在评价判断本公司股票价值时,除仔细阅读本招股说明书提供的其他资料外,应该特别关注下述各项风险因素。

### 一、与行业相关的风险

#### (一) 油田服务行业从根本上依赖于石油和天然气资源

石油和天然气资源是油田服务行业发展的根本基础。石油和天然气资源的生成规律、地理分布、开采难度、国家储备计划、调运方案等,都直接决定油气勘探开采的分布和规模,从而影响油田服务行业的发展。未来油气资源枯竭的可能性和油气储量的不确定性也从根本上影响到油田服务公司的生存和发展。

#### (二) 油田服务行业受经济周期影响

从历史上看,经济的发展具有周期性波动的特征,作为国民经济发展基础的石油和天然气等一次性能源,其供求关系的变化也是由国民经济的发展水平决定的。经济快速增长,将刺激石油和天然气消费的增长,反之则将抑制石油和天然气消费的增长。当经济增长放缓或者出现衰退时,可能会减缓对油田服务的需求,从而给油田服务公司的经营和盈利带来不利影响。

#### (三) 油田服务市场需求随油气价格波动

市场对油田服务的需求直接受到油气勘探开发和生产投资的影响。如果油气价格持续低迷,可能会压制油气公司的勘探开发和生产投资,从而可能会减少对油田服务的需求,并导致服务价格的降低。

从历史上看,国际市场油气价格曾经历过大幅度的波动,这种波动是由于多种因素造成的,如全球及产油区的地区经济和政治形势的变化,全球和地区性原油和炼制产品的供求关系等。本公司目前不能,将来也很难控制这些影响油气价格波动的因素。

2004年以来,受需求强劲及地缘政治等方面的影响,国际原油价格持续上升,WTI平均价格从2003年的每桶37.76美元上升至2006年的每桶62.81美元。

尽管 2006 年 9 月以来油价有所下降，但仍处于历史高位。长期走高的油价有效地带动了各大油气公司勘探开发投资的增长。据 OPEC 的统计资料显示，全球石油勘探开发投资的规模从 1999 年约 1,100 亿美元，增长到 2006 年约 2,200 亿美元，增长了一倍。高油价推动了对油田服务行业的全方位需求，油田服务市场呈现供不应求的态势。但基于由全球和各地区经济增长的周期性导致的油气价格的周期性波动及对未来油价预期的不确定性，市场对油田服务的需求及油田服务公司的盈利能力仍存在波动的风险。

#### **（四）行业竞争加剧**

油田服务行业经过长时间的发展，全球化的行业竞争更加剧烈。2001 年 9 月 23 日，国务院对《中华人民共和国对外合作开采海洋石油资源条例》进行修订，取消了在海洋油气勘探开采中优先采用中国公司提供油田服务的规定；2004 年 4 月，国内石油天然气勘探开发的海陆分界线被打破。随着我国近海油田服务市场国际化程度的加大，主要跨国公司积极参与竞争，中石油集团、中石化集团也向海上油田服务市场渗透和发展，我国近海油田服务市场面临着越来越激烈的竞争。

#### **（五）环境保护日趋严格**

海上作业的钻井平台存在着原油/天然气泄漏、钻屑、泥浆、污油水和废弃物排放等污染海洋环境的风险；海上运输船舶存在着船舶碰撞、触礁、搁浅、火灾或者爆炸等引起的海难事故，造成海洋环境污染的风险。

近年来，国家政府环保部门，包括国家海洋局和交通部海事局，对海洋环境的保护提出了更高的管理要求，颁布了若干个环保管理政策和规定（规则），对海洋油气勘探开发环境保护和防止船舶污染海域管理提出了更高的要求 and 标准。

随着国家环境保护要求的不断提高，油气公司会对油田服务公司的设备、管理能力和技术水平提出更高的要求，从而可能会增加油田服务公司相应的经营成本。

#### **（六）台风、海啸等恶劣海洋环境条件**

海上油田服务公司的主要业务是在海上进行作业，面临着恶劣的海洋环境条件对海上作业造成的特殊影响。恶劣的海洋环境条件主要包括台风、海浪、海流、

涌浪、海冰和特殊天气现象（如雨、雪、雾、冰雹、酷热、严寒等）以及自然灾害（如地震、海啸等）。恶劣的海洋环境条件会影响海上作业的正常进行，严重时会对公司的财产造成损害、人员造成伤亡。

## 二、与本公司业务相关的风险

### （一）客户集中度相对较高

目前本集团的收入大部分来自向中海油等客户提供的服务和产品销售。2004年、2005年和2006年，本集团来自中海油的收入占营业收入的比重分别为66.1%、63.8%及63.2%。如果这些客户由于国家政策调整、宏观经济形势变化或自身经营状况波动等原因而导致对本集团服务和产品的需求或付款能力降低，而本集团也无法物色其他可替代的客户，则将可能对本集团的生产经营产生不利影响。

### （二）关联交易占比相对较高

本公司与海油总公司及其包括中海油在内的其他下属公司存在较多的关联交易，主要体现在为关联方提供海上油田服务获得收入方面。2004年、2005年和2006年，本集团经常性关联交易收入占本集团营业收入的比重分别为68.8%、65.9%和66.7%。

本公司的关联方中海油在中国近海油气勘探开发和生产活动中占据主导地位，本公司又是中国近海最大的油田服务上市公司，因此本公司与中海油较多的关联交易在一定程度上是双方特殊的行业地位的反映。本公司的关联交易被本公司与关联方签订的多项协议约束，其条款均遵循市场公正、公平、公开的原则。本公司向中海油提供服务的价格是按照市场化且对双方公平合理的原则确定的，主要考虑了销售量、合同期限、销售策略、整体的客户关系等一系列市场因素。

如果本公司的关联交易未能履行相关决策和批准程序或不能严格按照公允价格执行，将可能影响本公司的正常生产经营活动，从而损害本公司和股东的利益。

### （三）部分技术竞争力不足

本公司的油田技术服务和物探勘察业务在较大程度上依赖于高新技术的运

用,能否及时采用行业中的最先进的高端技术直接影响本公司在海上油田服务市场的竞争力。

本公司的技术水平在国内市场上占优势地位,部分技术具有国际竞争力,但也有部分技术与国际竞争对手相比仍有一定差距。本公司能否持续不断地以研发、收购、合资合营或其他方式获取技术,保持和增强本公司的竞争力,将会对本公司的经营业绩和财务状况产生影响。

#### **(四) 季节气候的影响**

本公司的海上油田服务业务根据其作业区域会受近海季节气候变化的影响。每年 11 月至次年 2 月期间的冬季气候会在一定程度上限制本公司在渤海湾部分区域的海上作业;每年 5 月至 10 月本公司在南海的作业偶尔可能会受到热带气旋的影响。

#### **(五) 境外经营**

2006 年,本公司的经营作业区域扩展到印尼、缅甸、菲律宾、澳大利亚和墨西哥等 13 个国家和地区,国际区域化发展态势初步形成。2006 年,本集团的海外业务收入达 11.04 亿元,占营业收入的比例达 16.9%。

在参与海外市场竞争时,本公司受双边贸易关系、业务所在地相关法规差异、业务环境差异、当地政策及汇率变化等因素影响。另外,由于目前东南亚、中东、非洲等海洋石油天然气资源富集的地区政治局势多变,远期经济、政治局势也难以把握,本公司将可能面临战事、突发政治事件、经济混乱等风险。

此外,本公司在境外为开展业务而设立的境外子公司和分支机构,受当地法律法规管辖和经营环境影响,也在一定程度上增加了本公司的协调和管理难度。

#### **(六) 拓展新市场及新业务**

本公司始终坚持国际化的发展战略,确立了 2010 年发展成为具有较强国际竞争力的油田服务公司的战略目标。本公司已将东南亚、中东、墨西哥湾、俄罗斯、非洲等地区作为进一步开拓的重点市场。本公司在这些市场的竞争对手大部分是大型跨国公司,它们在这些地区拥有庞大资源并已累积丰富经验。而本公司在这些市场属于新的进入者,需要一定资金、技术、人力等资源投入才能取得一

定的市场占有率。本公司不能保证开拓这些新市场的相关投入能取得预期的成效。

目前，本公司的业务集中于中国近海区域。随着国内石油天然气勘探开发的海陆分界线被打破，本公司计划加大在陆地油田服务市场的发展力度。陆地油田服务与海上油田服务在作业环境、装备、经营管理方式等方面皆存在差异，加上本公司对陆地油田服务的经营和管理经验还较少，业务的发展存在一定的不确定性。

随着我国近海油田服务市场竞争的不断加剧，以及油气公司加快深水油气勘探开采的步伐，本公司的业务范围将向深水领域拓展。本公司目前缺乏在深水作业的装备、技术和经验，能否在短时间内具备相关条件存在一定的不确定性。

#### **（七）安全及保险不足**

本公司涉及海上石油及天然气勘探、开发及生产的各个阶段，属于高投入、高风险的海上油田技术服务行业。本公司的业务分为四大板块：钻井服务、油田技术服务、船舶服务和物探勘察服务，在不同业务的各个阶段都存在着不同程度的安全风险。钻井平台面临着井喷、天然气爆炸的危险；船舶遇到恶劣天气、海况，则很难进行作业，面临着船舶倾覆、碰撞、搁浅、爆炸等风险；油轮和化学品运输船面临着溢油污染海洋环境、火灾、爆炸、化学品泄漏等风险。

本公司已尽最大努力为所面对的若干风险投保，但目前已购买保险可能不足以弥补本公司所有的潜在损失。如果保险赔付不足，则可能会对本公司的业务及未来前景造成不利影响。

#### **（八）招聘及稳定关键员工队伍**

本公司的油田服务业务需要大量具有管理、技术和国际化能力的员工。虽然本公司已尽最大努力招聘及挽留上述人才，但本公司预期油田服务行业在人才争夺方面的竞争会日益加剧。如果本公司无法吸引及挽留足够数量的合格员工，本公司的业务可能受到不利影响。

#### **（九）资本开支面临不确定性**

作为一家海上油田服务公司，本公司拥有并操作一支由钻井平台、近海工作

船、物探船和勘察船等大型装备所组成的庞大船队，同时也投资购置多种高科技设备和工具。本公司的竞争力，部分取决于本公司能否及时就这些项目做出相应的资本开支。

本公司每年制定和更新当年和未来几年资本开支及投资计划。这些计划主要根据本公司的大型装备的状况、本公司的预测现金流量及预计油田服务市场需求而制订。但是，本公司的资本开支计划受多项风险、或有事件及其他因素所影响，其中某些风险和因素是本公司无法控制的。这些影响因素可能使得资本开支计划无法按原计划进行，从而使本公司的经营业绩和财务状况受到不利影响。

### 三、与本公司财务相关的风险

#### （一）汇率变动

本集团钻井平台、近海工作船、物探船和勘察船等资产可能需要使用外汇购买。同时本集团在香港联交所上市，因此也需要以外汇向 H 股股东支付股息。由于本集团现时的业务收入大部分以人民币结算，本集团可能必须将部分人民币兑换为外汇，以应付上述外币支出。

人民币汇率的波动对本集团经营业绩的影响是双方面的。如果人民币对外币发生升值，可能会对本集团的外汇收入产生负面影响，但本集团购买设备的成本也可能会因此而有所下降。另一方面，如果人民币对外币发生贬值，可能会增加本集团的外汇收入，但也可能会增加本集团购买设备的成本。

随着海外业务的增加，本集团外币支出也相应增长，同时本集团资本开支中还有一部分需以外币支付。整体而言，本集团外币收入和外币支出已基本自然匹配，人民币汇率变动对本集团整体盈利能力的影响较小。

本集团的外币收入主要为以美元结算的收入，主要包括海外收入和国内以美元结算的收入。本集团美元收入总额及占比逐年增加。2004 年、2005 年、2006 年和 2007 年前三个月，本集团的美元收入分别为 11.58 亿元、17.32 亿元、26.72 亿元及 7.70 亿元，占本集团营业收入比例分别为 29.37%、35.13%、40.95%及 38.05%；其中海外收入总额及占比也逐年增加，2004 年、2005 年、2006 年和 2007 年前三个月，本集团海外收入分别为 2.33 亿元、4.39 亿元、11.04 亿元及 4.28 亿

元，占本集团营业收入比例分别为 5.92%、8.91%、16.92%及 21.14%。

在国外销售业务份额逐年增加的情况下，假设其他因素保持稳定，以 2006 年 12 月 31 日的汇率和 2006 年的海外收入为基础进行测算，人民币对美元汇率变动幅度达到 1%，本集团由海外收入折算产生的汇兑损益约占本集团 2006 年营业收入的 0.17%。

2005 年 7 月 21 日，中国人民银行公布了我国改革后的人民币汇率政策，即“以市场供求为基础、参考一揽子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度”，改革后的汇率政策更加市场化，汇率的波动可能更为频繁，从而对本集团的经营业绩和财务状况产生不确定性影响。

## **(二) 债务融资成本可能提高**

截至 2007 年 3 月 31 日，本公司合并报表共有付息借款 9.44 亿元，均为长期借款。截至 2007 年 3 月 31 日，本公司的资产负债率为 25.26%。虽然本公司的资产负债率处于较低水平，但为适应日益激烈的市场竞争及油田服务行业的周期性，提升装备能力、加快技术进步成为本公司的重要竞争手段。购置装备和技术所产生的大额资本支出可能会使本公司的负债规模增加，从而导致融资成本的上升。如果市场利率上升，也可能导致融资成本的上升。

## **(三) 主要装备可能贬值和减值准备提取不足**

油田服务行业具有一定的周期性，国际市场上钻井平台等装备的市价波动频繁，在行业不景气期间，有可能发生市价低于账面净值的情况。

如果主要装备发生贬值，可能需要计提或增加计提减值准备，从而直接对本公司盈利产生影响。

## **(四) 应收账款可能发生坏账和坏账准备提取不足**

本公司的应收账款绝大部分账龄在 1 年以内。本公司的客户主要为国际大型油气公司，拥有良好的信誉并与本公司保持长期的合作关系。如果未来应收账款的可回收性由于客户财务状况恶化等原因而降低，则本公司的经营业绩和财务状况将受到不利影响。

## 四、与政策相关的风险

### （一）行业监管政策变动

本公司的经营活动与其他油田服务公司一样，受到我国政府许多方面的监管和产业的调控，包括重大项目的批准、勘探和生产许可证的颁发、行业特种税费和环保及安全标准等。因此，本公司在实施业务战略以及开发和拓展业务或最大限度增加盈利能力方面有可能由此受到较大的限制。我国政府关于石油和天然气行业的某些政策未来发生的变化也可能会对公司的经营造成影响。

同时，我国还将适时推出油气价格形成机制、资源税等方面改革。虽然这些改革在总体上将会促进国内石油天然气行业的发展，本公司也将因此受益，但不能保证今后每一项法律政策和具体措施都能够立即对本公司的经营产生积极影响。

### （二）外汇政策变动

本公司大部分营业收入以人民币结算，但需要大量外汇用于购买装备、引进技术及向 H 股股东派发股息。随着公司海外业务的拓展，外汇收支也将更加频繁。未来国家汇兑管制及相关外汇政策的变动，可能影响本公司用于资本性支出的外汇获取，也可能影响公司海外业务拓展的如期推进。

### （三）税收优惠政策变动

税收政策是影响本公司经营的重要外部因素。目前中国政府正积极稳妥地推进税制改革，与本公司经营相关的税收政策可能会发生调整。本公司一直高度重视税务风险管理，但某些税收政策的变化仍可能会对本公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。

根据中国的相关税务法律，本公司及其在中国注册成立的子公司按 33% 的税率缴纳企业所得税。近几年，本公司作为高新技术企业所得税减税优惠的申报获得批准，从而使得本公司的企业所得税率由 33% 减少至 15%。本公司能否取得该项企业所得税税率优惠，在于本公司是否能符合有关税务规则所规定的年度指标，主要指标包括但不限于高新技术服务和产品的销售额与销售总额的最低比例、研发支出与支出总额的最低比例、研发支出与收益总额的最低比例等。本公



司不能保证将来能够达到相关税务规则的各项指标,或相关税收政策不会发生重大变化,从而可能面临所得税税率优惠变动的风险。

在报告期内,本公司适用所得税税率为 33%,但由于本公司已获得 2003、2004、2005 年度高新技术企业税务优惠,本公司实际应用税率为 15%,分别增加本公司 2004、2005 及 2006 年税后利润约 12,891 万元、19,128 万元及 17,599 万元。若 2006 年度获得批准,本公司可享受退税约 2.8 亿元。从 2008 年 1 月 1 日起,按新税法规定,企业所得税税率将减为 25%。若高新技术企业税务优惠政策不发生变化且公司能够通过审核批准,本公司获得的所得税优惠比例将由 18% 降为 10%,但绝对金额是否增减将取决于本公司年度应纳税所得的增减变动。

此外,本公司目前还享受企业技术开发费税前扣除、技术改造国产设备投资抵免企业所得税、营业税增量返还等税收优惠,如本公司的上述税收优惠政策发生变化,则本公司的盈利可能受到一定的影响。

## 五、与募集资金运用相关的风险

本公司此次募集资金主要投资于建造勘探设备及船舶,包括建造 400 英尺钻井船、300 英尺自升悬臂式钻井平台、油田工作船、深水三用工作船、十二缆物探船和深水工程勘察船等。近两年全球主要船厂船台比较紧张,如果未来几年船厂船台继续维持紧张状况,本公司能否按照预定计划完成相关装备的建造存在一定的不确定性,装备扩充计划有可能根据市场情况和公司的经营决策做出一定调整,进而可能对本公司的经营业绩和财务状况产生一定程度的影响。另外,由于经济周期及油气价格的波动导致的油田服务需求波动,新装备投产后可能无法达到预期的效益,对本公司未来的盈利能力也可能造成一定的影响。

## 六、其他相关的风险

### (一) 控股股东控制

本次 A 股发行前,海油总公司持有本公司 61.58% 的股份,是本公司的控股股东,A 股发行后,海油总公司仍将持有本公司 51% 以上的股份。作为控股股东,

海油总公司对本公司的方针政策、管理及其他事务拥有较大的影响力，海油总公司的利益可能与部分或全部少数股东的利益不完全一致。

## （二）部分土地和房产权属证明不完备

截至 2007 年 5 月 31 日，本公司占有和使用共计 4 宗、总面积为 115,523.31 平方米的土地，其中，本公司已经取得了其中 2 宗、面积共计为 109,923.31 平方米土地的国有土地使用证；其余 2 宗、面积共计为 5,600 平方米土地的国有土地使用证正在办理变更手续，现公司已向天津经济技术开发区土地管理局提交该 2 宗土地变更土地登记的申请及相关文件，正在等待土地管理局的反馈意见，该 2 宗土地的转让方国际工程公司已就该土地出具承诺函，承诺：如有第三方对公司占有、使用、收益、处置该土地造成阻碍、干扰，致使公司产生经济损失或其他负担，国际工程公司承诺补偿由于上述原因给公司造成的损失、负担。

本公司拥有和使用共 30 处房屋，其中，公司已经办理完毕房产过户手续的房产共计 2 处，总面积为 182.6 平方米；正在办理房产过户手续的房产共计 12 处、总面积为 3,341.19 平方米，现公司已向房产管理部门提交该 12 处房产变更房产权属登记的申请及相关文件，正在等待房产管理部门的反馈意见；未取得房屋所有权证的房屋共计 14 处、总面积为 7,436.56 平方米，公司正在办理该 14 处房屋的房屋所有权证；另有 2 处自建房产，本公司正在办理取得房屋所有权证的手续。就上述正在办理房产过户手续的 12 处房产和正在办理房屋所有权证的 14 处房产，转让方国际工程公司已经出具承诺函，承诺：如有第三方对公司占有、使用、收益、处置该房屋造成阻碍、干扰，致使公司产生经济损失或其他负担，国际工程公司将补偿由于上述原因给公司造成的损失、负担。

若不能获得上述土地和房屋的相关证书，本公司可能丧失该等土地和房屋的使用权。

截至 2007 年 5 月 31 日，本公司共计租赁 3 宗、面积总计为 152,620.33 平方米的土地，其中 2 宗、面积共计为 150,620.33 平方米的土地，出租方已经提供了《国有土地使用证》，其土地使用类型为出让；其余 1 宗、面积为 2,000 平方米的土地，出租方不是该土地所在宗地之上的《国有土地使用证》的权利人，且其《国有土地使用证》记载：未经批准该土地不得转让、出租。本公司共计租

赁 40 处、面积总计为 112,707.37 平方米的房屋，其中 21 处、面积总计为 79,528.23 平方米的房屋出租方已提供房屋所有权证或权属证明；其余 19 处、面积总计为 33,179.14 平方米的房屋，出租方未提供房屋所有权证或权属证明。一旦发生产权纠纷，仍可能影响本公司继续承租该土地和房屋，本公司将可能会被要求搬离该等场所并因此产生额外费用。上述未拥有完善的土地使用证、房屋所有权证或权属证明的出租土地或房屋，出租方已承诺如有第三方对公司租赁、使用相关物业造成阻碍、干扰，致使公司产生经济损失或其他负担，出租方将补偿由于上述原因给公司造成的损失、负担。

本公司将努力加快取得土地和房屋权属证明的进度，并督促和积极协助本公司租赁房屋的出租方取得相关权属证明。本公司未能全部取得相关土地和房屋的权属证明，可能对本公司使用这部分土地和房屋的权利造成不利影响。

### **（三）股票价格波动**

本公司的 A 股股票拟在上海证券交易所上市，除本公司的经营和财务状况之外，本公司的 A 股股票价格还将受到包括利率政策等在内的国家宏观政策、国际和国内宏观经济形势、资本市场走势、市场心理和各类重大突发事件等多方面因素的影响。

本公司的 H 股股票已于 2002 年 11 月在香港联交所上市。虽然在现行法律法规下，A 股和 H 股之间不可相互转换或代替，但由于内在价值相同，同一公司在不同交易市场的股票价格必然存在一定的相关性。随着我国金融市场的逐步放开，H 股股价与 A 股股价的联动性可能将不断增强。

### **（四）两地上市可能对 A 股股东产生一定影响**

虽然本公司的境外上市地位对本公司的融资便利、效率提升及公司形象十分有利，但是海外市场的发行与交易受到与国内不同因素的影响，使得本公司股票在海外市场与国内市场的交易价格之间存在差异，境外资本市场的整体波动、本公司境外股票交易价格的波动等因素均可能对本公司 A 股股价造成一定程度的影响。

本公司 A 股股东和 H 股股东为类别股东，根据《公司章程》，本公司特定事项将需类别股东分别表决，而类别股东的表决将遵循特别的程序。这些事项均可

能对 A 股股东产生一定影响。

## 第五章 发行人基本情况

### 一、发行人基本信息

注册中文名称：中海油田服务股份有限公司

英文名称：CHINA OILFIELD SERVICES LIMITED

注册资本：3,995,320,000 元

法定代表人：袁光宇

成立日期：2001 年 12 月 25 日

境外上市地：香港联交所、美国柜台市场

境外证券代码：2883（香港联交所）、CHOLY（美国柜台市场）

注册登记机关：国家工商局

住所：天津市塘沽海洋高新技术开发区河北路 3-1516

邮政编码：300451

通讯地址：北京市朝阳区门北大街 25 号海油大厦 610 室

邮政编码：100010

电话：（010）8452 2800

传真号码：（010）8452 2133

互联网网址：[www.cosl.com.cn](http://www.cosl.com.cn)

电子信箱：[cosl@cnoocs.com](mailto:cosl@cnoocs.com)

### 二、发行人改制重组情况

#### （一）改制设立为股份有限公司的方式

本公司的前身是于 2001 年 12 月 25 日注册成立的原油服公司。根据国家经贸委于 2002 年 8 月 27 日作出的《关于设立中海油田服务股份有限公司有关问题的复函》（企改函[2002]81 号）、国家经贸委于 2002 年 9 月 20 日作出的《关于同意设立中海油田服务股份有限公司的批复》（国经贸企改[2002]694 号），海油总公司作为独家发起人，以原油服公司为基础设立本公司。

根据财政部于 2002 年 9 月 10 日作出的《关于中海油田服务股份有限公司

（筹）国有股权管理有关问题的批复》（财企[2002]367号），同意海油总公司作为独家发起人以原油服公司为基础发起设立本公司，投入的资产为中海石油南方钻井公司、中海石油北方钻井公司、中海石油地球物理勘探公司、中国海洋石油测井公司、中海石油技术服务公司的整体资产，原油服公司、中海石油船舶有限公司的经营性资产以及海油总公司或其下属企业拥有的中海达雷斯地学服务（天津）有限公司、奥帝斯、中法地质、阿特拉斯、南海麦克巴、天津金龙化工有限公司、力科有限公司的国有股权。本公司设立时，经评估后的净资产为 395,665.43 万元，按 65.71% 的比例折为发行人的股本，计 260,000 万股，全部由海油总公司持有，股份性质为国家股，未折为股本的 135,665.43 万元计入发行人的资本公积。2002 年 9 月 26 日，本公司在国家工商局完成了工商变更登记，注册资本为 26 亿元。

## （二）发起人

本公司的发起人为海油总公司，发起人基本情况请参见本章“第八节（一）海油总公司基本情况”。

## （三）在改制设立为股份有限公司之前，发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

在改制设立为股份有限公司之前，本公司的发起人海油总公司实际从事的主要业务为组织海上石油、天然气勘探、开发、生产及炼油；石油化工和天然气的加工利用，石油、天然气、油气加工产品、石油化工产品及所属企业生产、加工产品的销售；为用户提供石油、天然气勘探开发、生产、销售的服务；经批准的三类商品的进出口；接受本系统单位委托，代理上述进出口；本系统技术进出口，承办中外合资经营，合作生产；补偿贸易、转口贸易，并拥有从事上述业务的相关资产。

## （四）发行人改制设立为股份有限公司时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

海油总公司和本公司于 2002 年 8 月 15 日签署了《重组协议》，海油总公司以中海石油南方钻井公司、中海石油北方钻井公司、中海石油地球物理勘探公司、中国海洋石油测井公司、中海石油技术服务公司五家国有企业法人的资产，原油服公司、中海石油船舶有限公司的经营性资产与相关债权、债务，以及海油总公

司或其下属企业拥有的中海达雷斯地学服务（天津）有限公司、奥帝斯、中法地质、阿特拉斯、南海麦克巴等合营企业以及天津金龙化工有限公司、力科有限公司共七家公司的股权作为出资，出资额合计约 395,665.43 万元。

发行人改制设立为股份有限公司时从事的主要业务为钻井服务、油田技术服务、船舶服务和物探勘察服务。

#### **（五）发行人改制设立为股份有限公司后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务**

本公司重组改制设立后，海油总公司除投入本公司的资产外，仍保留其在重组时未注入本公司的其他全部资产，其经营的主要业务包括从事中国海洋石油业务以及经国务院授权全面负责对外合作开采海洋石油、天然气资源的业务，享有在中国海域对外合作区块进行石油勘探、开发、生产和销售的专营权。

#### **（六）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业与发行人业务流程间的联系**

本公司重组改制前后的业务流程未发生重大变化，具体情况请参见本招股说明书“第六章 业务与技术”。

#### **（七）发行人改制设立为股份有限公司以来，在生产经营方面与发起人的关联关系及演变情况**

本公司改制设立为股份有限公司以来，在海上油田服务、物料、设施、劳动力和配套后勤服务、办公室及生产场地和相关物业管理服务、商标使用许可等方面与发起人海油总公司及其下属企业之间存在关联关系。截至本招股说明书签署之日，本公司与海油总公司在生产经营方面的关联交易内容未发生重大变化。具体情况请参见本招股说明书“第七章 同业竞争与关联交易”。

#### **（八）发行人的控股股东出资资产的权属变更手续办理情况**

截至本招股说明书签署之日，发起人作为出资投入本公司的资产中：钻井平台“渤海 4 号”现有船舶证书上记载权利人为原油服公司，该钻井平台自 2003 年起一直在印度尼西亚作业，而重新登记手续只有待其返回中国后方可完成。本公司改制设立为股份有限公司时，发起人将其所属中海石油南方钻井公司、中海

石油北方钻井公司、中海石油地球物理勘探公司、中国海洋石油测井公司、中海石油技术服务公司的整体资产，以及原油服公司、中海石油船舶有限公司的经营性资产注入本公司，因此权利人为原油服公司的钻井平台“渤海4号”已在2002年改制设立为股份有限公司时注入至本公司。发行人律师认为，本公司办理上述资产的权属变更登记手续不存在法律障碍。

除前述出资资产尚需办理权利人变更登记的手续外，海油总公司用于向本公司出资的其他资产权属转移手续已全部办理完毕。

### 三、发行人的独立性

本公司在资产、人员、财务、机构、业务方面均与海油总公司及其控制的其他企业相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

#### （一）资产独立

本公司拥有与主营业务经营相关的资产，目前没有为股东提供担保，也不存在本公司股东违规占用本公司资产及其他资源的情况。本公司资产独立完整，具备与经营有关的业务体系及相关资产。

#### （二）人员独立

本公司的生产经营和行政管理完全独立于海油总公司。本公司独立招聘员工，设有独立的劳动、人事、工资管理体系。本公司的董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生。本公司的首席执行官暨总裁袁光宇先生同时兼任海油总公司总经理助理，但袁先生的精力和时间均用于本公司的经营和管理，而且不在海油总公司领取薪酬。因此，该项兼职对本公司的人员独立不构成影响。本公司承诺将于袁光宇先生海油总公司总经理助理本届任期内即2009年11月前解决好海油总公司的兼职问题。

#### （三）财务独立

本公司设立了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度；本公司独立进行财务决策，不存在海油总公司干预本公司资金使用的情况；本公司由董事会任命财务负责人，并配备了独立的财务人员；本公司在银行单独



开立帐户，不存在与海油总公司共用银行账户的情况；本公司作为独立纳税人，依法独立纳税。

#### **（四）机构独立**

本公司设有股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，依法建立了有效的法人治理结构，本公司独立行使经营管理职权，与控股股东及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

#### **（五）业务独立**

本公司拥有独立的钻井服务、油田技术服务、船舶服务以及物探勘察服务等业务。本公司依法独立从事经营范围内的业务，不因与关联方之间存在关联关系而使本公司经营的完整性、独立性受到不利影响。

### **四、发行人股本变化和重大资产重组情况**

#### **（一）历次股本的变化情况**

##### **1. 本公司设立**

根据廊坊金诚会计师事务所有限责任公司（已更名为“河北金诚会计师事务所有限公司”）于 2001 年 12 月 7 日出具的《验资报告》（廊金会字[2001]第 293 号），原油服公司注册资本 30,000 万元已全部到位。

##### **2. 改制设立为股份有限公司时股本**

改制设立为股份有限公司时，根据中华财务会计咨询有限公司于 2002 年 8 月 30 日出具的《资产评估报告书》（中华评报字[2002]第 066 号），本公司的总资产为 553,890.88 万元，总负债为 158,225.45 万元，净资产为 395,665.43 万元。根据财政部于 2002 年 9 月 10 日作出的《关于中海油田服务股份有限公司（筹）国有股权管理有关问题的批复》（财企[2002]367 号），本公司改制设立为股份有限公司时经评估后的净资产按 65.71%的比例折为发行人的股本，计 260,000 万股，每股面值 1.00 元，均为人民币普通股，全部由海油总公司持有，股份性质为国家股。

##### **3. H 股发行**

经本公司 2002 年 9 月 26 日临时股东大会决议批准,并根据国家经贸委 2002 年 9 月 29 日《关于同意中海油田服务股份有限公司转为境外募集公司的批复》(国经贸企改[2002]718 号)和证监会 2002 年 10 月 11 日《关于同意中海油田服务股份有限公司发行境外上市外资股的批复》(证监国合字[2002]30 号),本公司于 2002 年 11 月 20 日以国际配售及香港公开发行的方式,向境外发行 H 股,发行股票面值为每股 1.00 元,发行价格为每股港币 1.68 元,并在香港联交所主板上市(股票代码:2883)。此次发行共公开发行 1,534,852,000 股 H 股,其中包括发行新股 1,395,320,000 股及国有股东出售存量股份 139,532,000 股。H 股发行及上市完成后,本公司总股本为 3,995,320,000 股,其中海油总公司持有 2,460,468,000 股,占总股本的 61.58%;H 股公众投资者持有 1,534,852,000 股,占总股本的 38.42%。2004 年 3 月 26 日,本公司股票以一级美国存托凭证的方式在美国柜台市场进行交易(证券代码:CHOLY)。

#### 4. 本次发行

本次发行前本公司的总股本为 3,995,320,000 股,本次发行 A 股 5 亿股,占发行后总股本的 11.12%,本次发行前后本公司的股权结构如下:

股东名称	发行前		发行后	
	股票数量(股)	持股比例	股票数量(股)	持股比例
海油总公司(SS)	2,460,468,000	61.58%	2,460,468,000	54.73%
公众投资者	1,534,852,000	38.42%	2,034,852,000	45.27%
其中: A 股	—	—	500,000,000	11.12%
H 股	1,534,852,000	38.42%	1,534,852,000	34.14%
合计	3,995,320,000	100%	4,495,320,000	100%

注: SS 代表 State-own Shareholder, 指国家股股东。

#### (二) 与本公司生产经营有关的重大资产重组情况

本公司自改制设立为股份有限公司以来未发生重大资产重组情况。

## 五、发行人设立以来历次验资情况及改制设立为股份有限公司时发起人投入资产的计量属性

### (一) 历次验资情况

#### 1. 设立时验资

根据廊坊金诚会计师事务所有限责任公司于 2001 年 12 月 7 日出具的《验资报告》（廊金会字[2001]第 293 号），原油服公司注册资本 30,000 万元已全部到位。

## 2. 改制设立为股份有限公司时的验资

根据安永华明会计师事务所于 2002 年 9 月 17 日出具的《中海油田服务股份有限公司（筹）验资报告》证明，原油服公司的注册资本为 30,000 万元，本公司申请的注册资本为 260,000 万元，增加的 230,000 万元由独家发起人海油总公司以经评估的实物资产出资。经审验，本公司已于 2002 年 9 月 17 日与海油总公司签署了相关资产交割确认书，本公司已收到海油总公司认缴的注册资本 230,000 万元。

## 3. 发行 H 股后的验资

根据安永华明会计师事务所于 2002 年 12 月 20 日出具的《中海油田服务股份有限公司验资报告》，截至 2002 年 12 月 18 日，本公司扣除其他发行费用后的募集资金净额为 2,371,775,990.49 元，其中新增注册资本 1,395,320,000 元，超出认缴注册资本的 976,455,990.49 元已作为本公司的资本公积处理。

### （二）改制设立为股份有限公司时发起人投入资产的计量属性

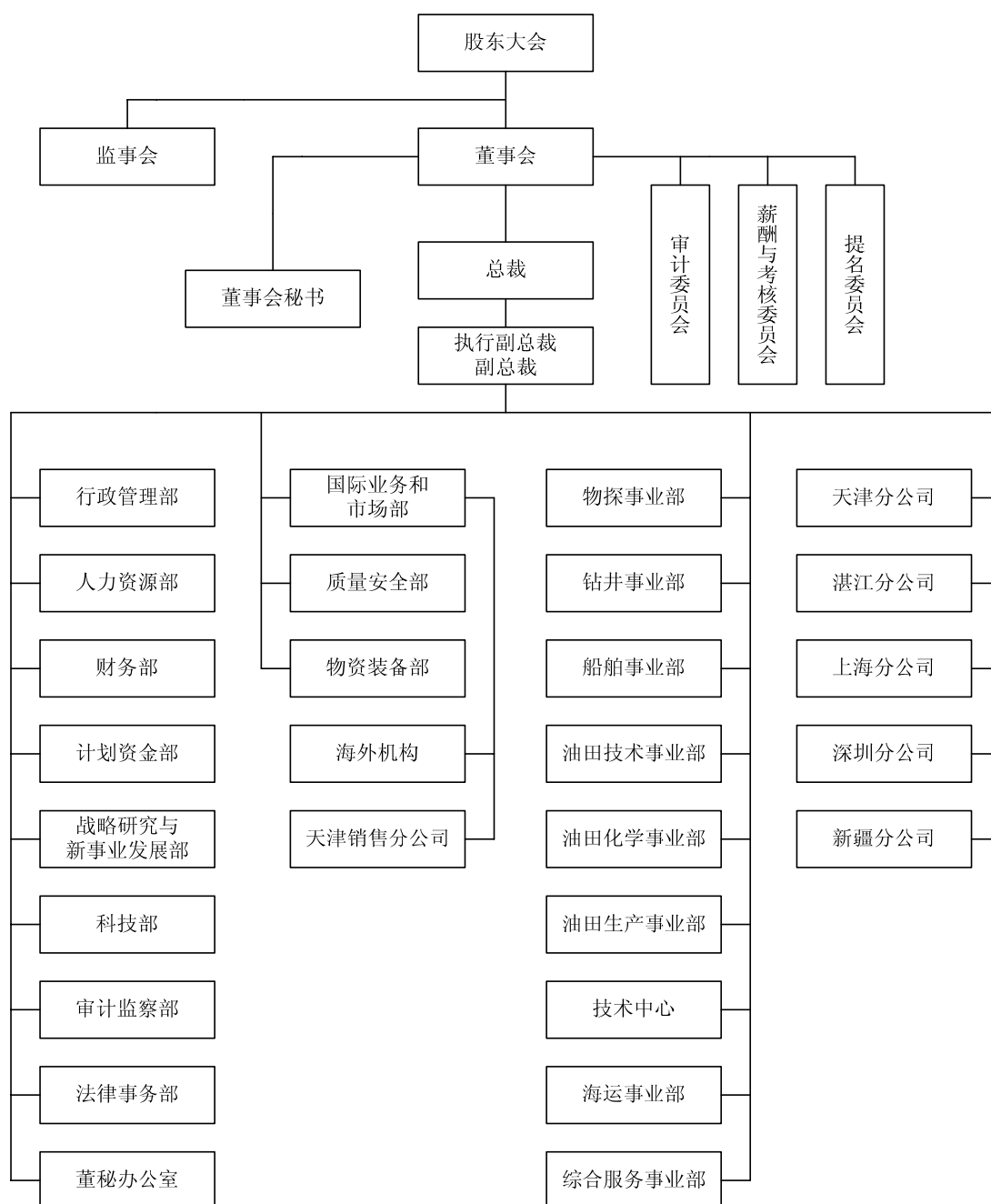
改制设立为股份有限公司时，中华财务会计咨询有限公司对发起人投入本公司的全部资产和负债进行了评估，评估基准日为 2002 年 4 月 30 日，并于 2002 年 8 月 30 日出具了《资产评估报告书》（中华评报字[2002]第 066 号），经评估的本公司总资产为 553,890.88 万元，总负债为 158,225.45 万元，净资产为 395,665.43 万元。该评估结果已经过财政部于 2002 年 9 月 5 日出具的《国有资产评估项目备案表》（编号：20020232）确认。

根据财政部于 2002 年 9 月 10 日作出的《关于中海油田服务股份有限公司（筹）国有股权管理有关问题的批复》（财企[2002]367 号），本公司改制设立为股份有限公司时经评估后的净资产按 65.71%的比例折为发行人的股本，计 260,000 万股，每股面值 1.00 元，均为人民币普通股，全部由海油总公司持有，股份性质为国家股。

## 六、发行人组织结构

### (一) 发行人的内部组织机构

本公司按照相关法律的规定，建立了较为完善的公司治理结构，包括股东大会、董事会、监事会和各职能部门，并制定了相应的议事规则，股东大会、董事会、监事会机构及其职责请参见本招股说明书“第九章 公司治理”。此外，本公司根据需要还设立了 6 家分公司。截至本招股说明书签署日，本公司组织机构如下图所示：



## 1. 职能部门设置情况

序号	部门	主要职能
1	行政管理部	负责本公司的文秘、企业文化、事务管理、信息管理、党群、公共关系和相关制度建设
2	人力资源部	负责本公司人力资源规划、培训、绩效与薪酬管理、人事服务、出国管理和人力资源管理制度体系建设
3	财务部	负责本公司的会计政策制定、会计核算、财务报告与分析、税务管理、保险管理、机关会计核算、海外财务管理和相关制度建设
4	计划资金部	负责本公司的规划、投资、预算、资金、融资及风险控制的管理工作
5	战略研究与新事业发展部	负责制定本公司整体战略，协调、监督、监控公司战略的具体实施并提出改进方案；组织公司新事业发展与规划，并协调推动新事业的实施
6	科技部	负责制定本公司科技管理体系文件和科研政策、科技发展规划和工作计划，组织并实施科研项目，负责科技合作、科技信息管理工作，协调博士后工作站工作
7	审计监察部	负责制定本公司监察（效能监察与纪检监察）及审计工作的规章制度及工作流程并组织实施相关工作；组织制定本公司内部控制制度；完成海油总公司审计监察部下达的工作事项
8	国际业务和市场部	贯彻落实本公司市场发展战略并制定国内外市场营销策略；建立和维护本公司海内外市场信息收集系统并对市场信息进行分析处理；负责国内重大项目 and 所有海外项目的市场策划及合同评审工作
9	质量安全部	负责本公司质量安全管理、健康环保管理、作业信息管理、应急管理和质量安全体系建设
10	物资装备部	负责本公司物资装备管理工作，具体包括物资装备的建造与购置，物资装备管理新技术的研究和应用，协助审计监察部的审计工作
11	法律事务部	负责本公司的法律风险控制、境外业务法律支持、法律纠纷处理、知识产权管理和保护以及资质管理等法律事务
12	董秘办公室	负责投资者关系、信息收集、外网管理、危机处理、大型活动推介及沟通工作，并为股东大会、董事会、监事会提供服务
13	物探事业部	负责公司物探勘察服务业务的生产经营管理，完成公司下达的年度物探生产作业计划、销售任务及利润等目标
14	钻井事业部	负责公司钻井服务业务的生产经营管理，完成公司下达的年度钻井作业计划、销售任务及利润等目标
15	船舶事业部	负责公司船舶服务业务的生产经营管理，完成公司下达的年度生产、销售任务及利润等目标

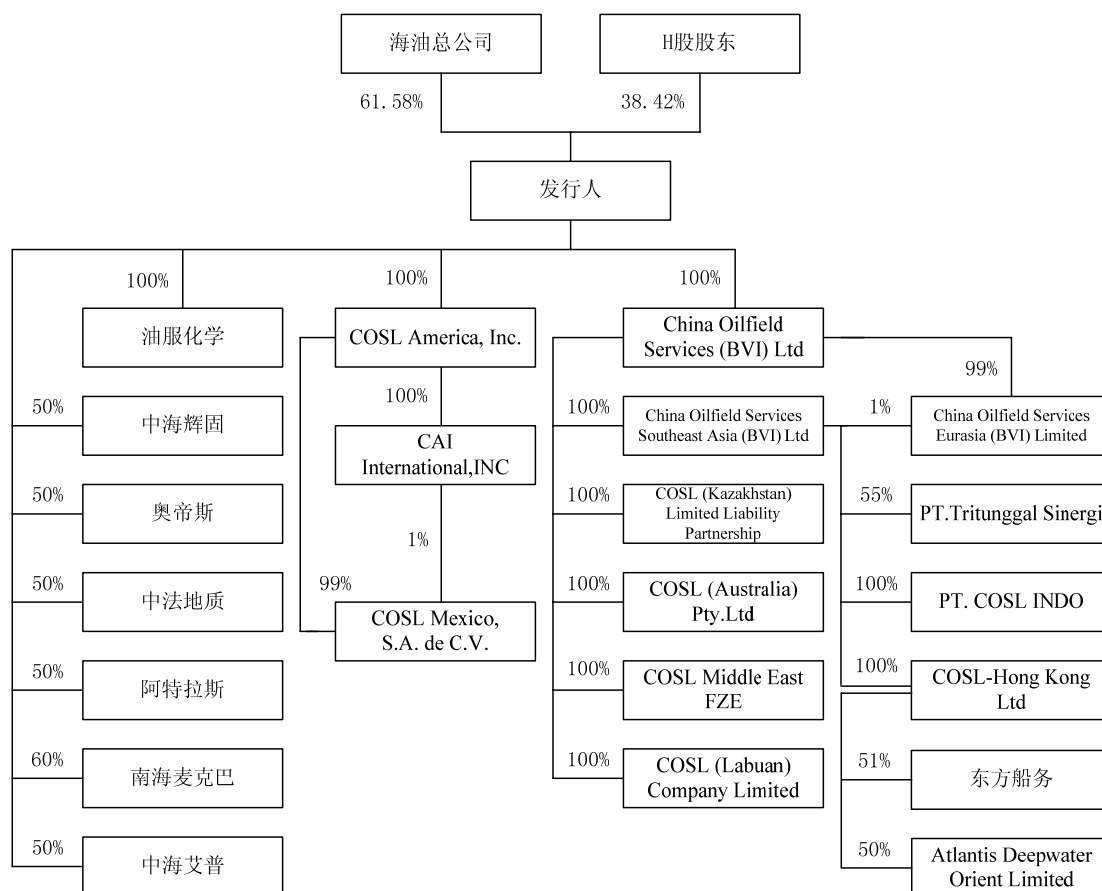
16	油田技术事业部	负责公司测井、定向井等油田技术服务业务的生产经营管理,完成公司下达的年度生产作业计划、销售任务及利润等目标
17	油田化学事业部	负责公司泥浆、固井等油田化学服务业务的生产经营管理,完成公司下达的年度生产作业计划、销售任务及利润等目标
18	油田生产事业部	负责公司修井、完井等油田生产服务业务的生产经营管理,完成公司下达的年度生产作业计划、销售任务及利润等目标
19	技术中心	负责公司的标准化管理以及技术研发,为各事业部的作业生产提供技术性支持
20	海运事业部	负责公司油轮、化学品运输等海运业务的生产经营管理,完成公司下达的生产、销售任务及利润等目标
21	综合服务事业部	负责公司的各项后勤服务,包括装备维修服务、车辆服务、物供服务、配餐服务、人员服务等
22	海外机构	负责对属地公司的业务支持、服务、协调、监督工作,由国际业务和市场部统一归口管理

## 2. 分公司基本情况

序号	机构名称	地址
1	中海油田服务股份有限公司天津分公司	天津市塘沽区东沽石油新村二区
2	中海油田服务股份有限公司湛江分公司	广东省湛江市坡头区南油三区南钻办公楼
3	中海油田服务股份有限公司上海分公司	上海市徐汇区零陵路 583 号 15 楼
4	中海油田服务股份有限公司深圳分公司	广东省深圳市南山区海洋石油大厦 A 座 16 层 1505、1506 房
5	中海油田服务股份有限公司新疆分公司	新疆库尔勒市金冠小区一号楼 101 室
6	中海油田服务股份有限公司天津销售分公司	天津市塘沽区河北路 3-1516 号

## （二）发行人股权结构

截至本招股说明书签署日，发行人股权结构如下图所示：



## 七、发行人下属合营及子公司情况

### （一）合营公司基本情况

#### 1. 中海辉固

中海辉固成立于 1983 年 8 月 24 日，该公司注册资本为 1,720,790 美元，实收资本为 1,720,790 美元，注册地为深圳，主要生产经营地为深圳。该公司的设立是为在中国的渤海南部和南黄海海域向各国石油公司提供海洋无线电定位导航测量服务，其主营业务为：在中国的渤海、黄海、东海、南海海域为海上石油勘探、开发作业（包括物探、井场调查、海底油气管线及电缆铺设、工程地质调查、钻井平台移位、海底设施维修）；提供 ROV 检测、定位导航及测量服务。本公司和辉固顾问国际股份有限公司分别持有该公司 50% 股权。辉固顾问国际股份有限公司成立于 1961 年 3 月 17 日，是一家依据荷兰法律组建并存续的公司，其

法定地址位于 10 Veurse Achterweg, 2264 SG Leidschendam, the Netherlands, 主营业务包括: 投资控股, 地质、地球物理技术研发及服务, 包括采集、处理和解释与地表土壤及岩石相关的各类数据, 并依据采集的数据为石油及天然气勘探开发行业、矿业及建筑业提供专业的技术咨询服务。

经中审会计师事务所有限公司审计, 截至 2006 年 12 月 31 日, 中海辉固的总资产为 62,864,943.33 元, 净资产为 29,891,663.40 元, 2006 年度净利润为 11,982,550.57 元; 截至 2007 年 3 月 31 日, 中海辉固未经审计的总资产为 68,576,240.73 元, 净资产为 35,344,807.38 元, 2007 年第一季度净利润为 5,809,271.08 元。

## 2. 奥帝斯

奥帝斯成立于 1993 年 4 月 14 日, 该公司注册资本为 2,000,000 美元, 实收资本为 2,000,000 美元, 注册地为天津, 主要生产经营地为天津, 该公司是为加强相关技术合作、提高产品和服务质量而设立, 其主营业务为: 向石油天然气、地热开发、采矿行业提供专业技术服务; 向石油天然气、地热开发、采矿行业提供出租、维修、保养或组装油田专用完井、修井及增产作业中所需工具、设备、化学制品及材料(涉及危险化学品的以危险化学品使用批准证书为准)。本公司和哈里巴顿分别持有该公司 50% 股权。哈里巴顿成立于 1919 年, 是一家在美国特拉华州注册的公众公司, 其法定地址位于 The Corporate Trust Company, Corporation Trust Center 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801, USA。哈里巴顿主要经营范围为: 为石油天然气田的勘探和开发等提供服务; 开发、生产、销售与所提供产品相关的产品和软件并提供相关的服务。

经安永华明会计师事务所审计, 截至 2006 年 12 月 31 日, 奥帝斯的总资产为 59,788,685.49 元, 净资产为 53,596,891.93 元, 2006 年度净利润为 17,524,587.37 元; 截至 2007 年 3 月 31 日, 奥帝斯未经审计的总资产为 57,777,969.09 元, 净资产为 53,700,105.33 元, 2007 年第一季度净利润为 617,708.90 元。

## 3. 中法地质

中法地质成立于 1983 年 11 月 30 日, 该公司注册资本为 6,650,000 美元, 实收资本为 6,650,000 美元, 注册地为天津。该公司是为掌握先进的泥浆录井技术、



为中国海域作业的客户 提供泥浆录井等相关服务而设立，主要生产经营地为天津，主营业务为：向在中华人民共和国的陆地和海域内作业的客户 提供以下服务：泥浆录井服务，钢丝作业服务、生产测试和计量，以及与以上所列有关的相关服务；地表和井下采样及测试数据采集、传输和解释；设备校验与维护；使用 Slick Line 的各项服务及配置的各项工具。本公司和法国地质服务公司分别持有该公司 50% 股权。法国地质服务公司是一家依法国法律组建并存续的公司，是生产测试领域的一家知名公司。

经安永华明会计师事务所审计，截至 2006 年 12 月 31 日，中法地质的总资产为 233,283,956.40 元，净资产为 175,538,658.40 元，2006 年度净利润为 79,336,738.12 元；截至 2007 年 3 月 31 日，中法地质未经审计的总资产为 225,443,158.64 元，净资产为 156,696,200.15 元，2007 年第一季度净利润为 21,503,293.00 元。

#### 4. 阿特拉斯

阿特拉斯成立于 1984 年 5 月 10 日，该公司注册资本为 2,000,000 美元，实收资本为 2,000,000 美元，注册地为深圳。该公司是为在中国海上与外国公司合作进行油气勘探开发地区的钻井作业提供全面的测井服务，并掌握最现代化的测井技术从而完成测井服务而设立。主要生产经营地为深圳，主营业务为：为海上合作勘探开发油气提供测井服务，射孔、完井作业等各种服务及陆上油田测井服务。本公司和美国西方阿特拉斯国际公司阿特拉斯测井服务公司分别持有该公司 50% 股权。美国西方阿特拉斯国际公司阿特拉斯测井服务公司是美国西方阿特拉斯国际公司下设的业务公司之一，现为世界著名的测井服务公司，其主要业务是为从石油钻井到采油的各个阶段提供裸眼测井、井周成像、地层压力测试和取样、套管井和生产井测井、射孔和取芯、井中地震、套管回收等服务。

经中审会计师事务所有限公司审计，截至 2006 年 12 月 31 日，阿特拉斯的总资产为 4,360,545.44 美元，净资产为 3,587,224.53 美元，2006 年度净利润为 821,513.27 美元；截至 2007 年 3 月 31 日，阿特拉斯未经审计的总资产为 41,233,346.18 元，净资产为 33,610,825.09 元，2007 年第一季度净利润为 5,866,513.12 元。

## 5. 南海麦克巴

南海麦克巴成立于 1984 年 10 月 25 日，该公司注册资本为 4,640,000 元，实收资本为 4,640,000 元，注册地为深圳。该公司是为提高钻井泥浆技术服务并开拓中国国内外的钻井泥浆的销售工作而设立，主要生产经营地为深圳，主营业务为：承包中国国内外的钻井泥浆技术服务，向在中国海域合作区作业的石油公司供应泥浆处理剂产品及提供泥浆处理、设备、配件等，并从事陆上石油钻井液技术服务。本公司持有该公司 60% 股权，M-I 控股 (BVI) 有限公司持有该公司 40% 股权。M-I 控股 (BVI) 有限公司成立于 1999 年 2 月 23 日，是在英属维京群岛注册成立的一家经营国际商务的公司。

经中审会计师事务所有限公司审计，截至 2006 年 12 月 31 日，南海麦克巴的总资产为 239,329,546.66 元，净资产为 203,570,011.13 元，2006 年度净利润为 112,941,935.72 元；截至 2007 年 3 月 31 日，南海麦克巴未经审计的总资产为 249,049,162.68 元，净资产为 213,925,805.66 元，2007 年第一季度净利润为 12,356,179.67 元。

## 6. 中海艾普

中海艾普成立于 2007 年 2 月 28 日，该公司注册资本为 5,000,000 美元，实收资本为 5,000,000 美元，注册地为天津。该公司是为引进和使用先进的技术以提供试油服务、钻杆测试服务而设立，主要生产经营地为天津，主营业务为：在中华人民共和国的陆地和海域内提供以下服务：试油服务，钻杆测试服务，以及包括地表和 DST 井下数据获取在内的其他与以上有关的服务。本公司和英国勘探及生产服务 (控股) 有限公司分别持有该公司 50% 股权。英国勘探及生产服务 (控股) 有限公司于 1975 年 6 月在英国阿伯丁注册成立，主营业务包括：从事油气井测试及投产；采油；钢丝作业；钻井油嘴及接头测量；以及其他油气生产的专业技术和服务。

截至 2007 年 3 月 31 日，中海艾普未经审计的总资产为 46,605,379.85 元，净资产为 40,283,091.04 元，2007 年第一季度净利润为 1,578,591.04 元。

## 7. PT. Tritunggal Sinergi

PT. Tritunggal Sinergi 成立于 2004 年 12 月 30 日，该公司发行资本为 700,000

美元，注册地为印度尼西亚，该公司是为制造和销售相关泵类而设立，主营业务为：泵类系统维修、租赁和销售等。本集团持有该公司 55% 股权，中国石化胜利油田有限公司持有该公司 30% 股权，印度尼西亚朝晖公司持有其 15% 的股权。中国石化胜利油田有限公司于 2000 年 5 月由胜利油田的油气勘探开发主体部分重组改制而成，主营业务为：以油气生产为主，提供勘探、开发、施工作业、后勤辅助生产和多种经营、社会化服务。印度尼西亚朝晖公司成立于 2002 年 10 月 17 日，法定地址位于 Perkantoran Permata Senayan Blok C-16 Jalan Tentara Pelajar - Patal Senayan Jakarta Selatan 12210 Indonesia，主营业务包括：销售石油天然气工业设备；提供石油天然气工业设备的相关服务和租赁业务。

截至 2006 年 12 月 31 日，PT. Tritunggal Sinergi 未经审计的总资产为 4,376,913 元，净资产为 4,159,070 元，2006 年度净利润为-612,794.70 元；截至 2007 年 3 月 31 日，PT. Tritunggal Sinergi 未经审计的总资产为 3,952,279.61 元，净资产为 3,735,330.97 元，2007 年第一季度净利润为-83,782.75 元。

## 8. 东方船务

东方船务成立于 2006 年 3 月 10 日，该公司发行资本为 1,000,000 港元，注册地为香港。该公司是为开拓海上石油开发的船舶服务市场而设立，其主营业务为海上石油开发的船舶服务。本集团持有该公司 51% 股权，Trico Marine Services Inc. 持有该公司 49% 股权。Trico Marine Services Inc. 成立于 1980 年，公司总部设在美国，专营海洋石油船舶服务业务，主要业务市场分布在墨西哥湾、北海、西非、巴西，并在巴西、英国、挪威、尼日利亚和特立尼达设立了分支机构，现为墨西哥湾石油作业船舶服务商，于 1996 年在纳斯达克上市成为公众公司。

截至 2006 年 12 月 31 日，东方船务尚未从事生产经营业务。截至 2007 年 3 月 31 日，东方船务未经审计的总资产为 383,006,411 元，净资产为 312,820,176 元，2007 年第一季度净利润为-4,830,504 元。

## 9. Atlantis Deepwater Orient Limited

Atlantis Deepwater Orient Limited 成立于 2006 年 8 月 28 日，该公司发行资本为 1,000 港元，注册地为香港。该公司是为进军深海油田服务市场而成立的，其主营业务为用 ABS（Artificial Buoyancy Seabed，人工井底）装置配合第二代

或第三代钻井平台进行深水钻井作业。本集团持有该公司 50% 股权，Atlantis Deepwater Technology Holding AS 持有该公司 50% 股权。Atlantis Deepwater Technology Holding AS 成立于 2000 年 6 月 15 日，注册日期为 2000 年 8 月 10 日，法定地址为 Bark Silas Vei 5, 4876 Grimstad, 0904 Grimstad, Norway，主营业务是为 ABS 项目研究与推广工作。

截至 2006 年 12 月 31 日，Atlantis Deepwater Orient Limited 尚未从事生产经营活动；截至 2007 年 3 月 31 日，Atlantis Deepwater Orient Limited 未经审计的总资产为 586.00 元，净资产为 -1,564,273.00 元，2007 年第一季度净利润为 -1,583,973.00 元。

## （二）子公司基本情况

### 1. 油服化学

油服化学是本公司的全资子公司，该公司成立于 1993 年 9 月 7 日，注册资本为人民币 4,639,000 元，实收资本为 4,639,000 元，注册地为天津。该公司是为制造与固井、泥浆等相关的化工产品，开拓海外的销售市场而设立，主要生产经营地为天津，主营业务为：化工产品（危险品、剧毒品、易制毒品除外）加工、制造、销售；化工生产线设计、建造、维修；对外贸易经营；仓储（煤炭、危险品及有污染性货物除外）。国家有专营专项规定的按专营专项规定处理。

经安永华明会计师事务所审计，截至 2006 年 12 月 31 日，油服化学的总资产为 14,935,615.74 元，净资产为 7,552,433.15 元，2006 年度净利润为 1,226,449.07 元；截至 2007 年 3 月 31 日，油服化学未经审计的总资产为 22,048,882.00 元，净资产为 7,967,591.47 元，2007 年第一季度净利润为 415,158.32 元。

### 2. COSL America, Inc.

COSL America, Inc. 是本公司的全资子公司，该公司成立于 1994 年 11 月 2 日，发行资本为 100,000 美元，注册地为美国德克萨斯州，为开拓北美油田服务市场而设立，主营业务为物探服务、销售测井仪器及设备。

截至 2006 年 12 月 31 日，COSL America, Inc. 未经审计的总资产为 12,811,549 美元，净资产为 750,662 美元，2006 年度净利润为 121,867 美元；截至 2007 年 3 月 31 日，COSL America, Inc. 未经审计的总资产为 15,065,814 美元，净资产为

925,022 美元，2007 年第一季度净利润为 178,513 美元。

### **3. CAI International, INC**

CAI International, INC 是本集团所属的全资子公司，该公司成立于 2006 年 4 月 11 日，发行资本为 1,000 美元，注册地为美国德克萨斯州，主营业务为油田服务。

CAI International, INC 为符合公司在墨西哥设立一家有限公司（即 COSL Mexico, S. A. de C. V.）而设立（墨西哥当地规定设立有限责任公司至少要有两个股东），截至 2007 年 3 月 31 日，CAI International, INC 尚未从事生产经营业务。

### **4. COSL Mexico, S. A. de C. V.**

COSL Mexico, S. A. de C. V. 是本集团所属的全资子公司，该公司成立于 2006 年 5 月 23 日，发行资本为 50,000 美元，注册地为墨西哥。该公司为墨西哥项目而设立，该项目是为墨西哥国家石油公司（PEMEX）提供模块钻机（包括建造和租赁），合同期为三年。该公司主营业务为油田服务。

截至 2006 年 12 月 31 日，COSL Mexico, S. A. de C. V. 尚未从事生产经营业务。截至 2007 年 3 月 31 日，COSL Mexico, S. A. de C. V. 未经审计的总资产为 1,772,266 美元，净资产为 -4,149,453 美元，2007 年第一季度净利润为 -3,995,952 美元。

### **5. China Oilfield Services (BVI) Ltd.**

China Oilfield Services (BVI) Ltd. 是本公司的全资子公司，该公司成立于 2003 年 3 月 19 日，发行资本为 1 美元，注册地为英属维京群岛，是为运作公司的海外项目而设立的离岸公司，主营业务为投资控股，不从事生产经营业务。

### **6. China Oilfield Services Southeast Asia (BVI) Ltd.**

China Oilfield Services Southeast Asia (BVI) Ltd 是本集团的全资子公司，该公司成立于 2003 年 5 月 29 日，发行资本为 1 美元，注册地为英属维京群岛，是为运作公司的海外项目而设立的离岸公司，主营业务为投资控股，不从事生产经营业务。

### **7. COSL (Kazakhstan) Limited Liability Partnership**

COSL (Kazakhstan) Limited Liability Partnership 是本集团的全资子公司，该公司成立于 2004 年 2 月 25 日，发行资本为 600 美元，注册地为哈萨克斯坦阿拉木图，为开拓里海油田服务市场而设立。该公司已不从事生产经营业务。

#### **8. COSL (Australia) Pty. Ltd.**

COSL (Australia) Pty. Ltd. 是本集团的全资子公司，该公司成立于 2006 年 1 月 11 日，发行资本为 10,000 澳元，注册地为澳大利亚，为公司运作澳大利亚钻井服务项目（为 Woodside 公司提供钻井服务，合同期 4 年）而设立，主营业务为油田服务。

截至 2006 年 12 月 31 日，COSL (Australia) Pty. Ltd. 未经审计的总资产为 21,889,620.44 美元，净资产为 -8,399,895.24 美元，2006 年度净利润为 -8,399,895.24 美元；截至 2007 年 3 月 31 日，COSL (Australia) Pty. Ltd. 未经审计的总资产为 19,653,131.95 美元，净资产为 -6,416,223.89 美元，2007 年第一季度净利润为 1,934,797.71 美元。

#### **9. COSL Middle East FZE**

COSL Middle East FZE 是本集团的全资子公司，该公司成立于 2006 年 7 月 2 日，发行资本为 1,000,000 迪尔汗，注册地为阿联酋，为开拓中东油田服务市场而设立，主营业务为提供石油、天然气服务。

截至 2006 年 12 月 31 日，COSL Middle East FZE 未经审计的总资产为 238,259.32 美元，净资产为 214,439.16 美元，2006 年度净利润为 -65,560.84 美元；截至 2007 年 3 月 31 日，COSL Middle East FZE 未经审计的总资产为 226,903.46 美元，净资产为 203,083.30 美元，2007 年第一季度净利润为 -11,355.86 美元。

#### **10. COSL (Labuan) Company Limited**

COSL (Labuan) Company Limited 是本集团的全资子公司，该公司成立于 2003 年 4 月 11 日，发行资本为 1 美元，注册地为马来西亚纳敏岛，是为运作公司的海外项目而设立的离岸公司，主营业务为投资控股及提供油田服务。

经中润华会计师事务所审计，截至 2006 年 12 月 31 日，COSL (Labuan) Company Limited 的总资产为 38,527,625 美元，净资产为 -14,747,230 美元，2006

年度净利润为-12,648,582 美元;截至 2007 年 3 月 31 日,COSL(Labuan)Company Limited 未经审计的总资产为 41,006,852.84 美元,净资产为-11,370,686.09 美元,2007 年第一季度净利润为 2,518,064.6 美元。

### **11. China Oilfield Services Eurasia (BVI) Limited**

China Oilfield Services Eurasia (BVI) Limited 是本集团的全资子公司,该公司成立于 2006 年 12 月 27 日,发行资本为 100 美元,注册地为英属维京群岛,是为运作公司的海外项目而设立的离岸公司,主营业务为投资控股,不从事生产经营业务。

### **12. PT. COSL INDO**

PT. COSL INDO 是本集团的全资子公司,该公司成立于 2005 年 8 月 1 日,发行资本为 400,000 美元,注册地为印度尼西亚,为有利于公司在境外相关业务的拓展而设立,主营业务为从事与石油和天然气采矿相关的业务。

截至 2006 年 12 月 31 日,PT. COSL INDO 未经审计的总资产为 16,217,949.64 美元,净资产为 203,018.48 美元,2006 年度净利润为-196,908.92 美元;截至 2007 年 3 月 31 日,PT. COSL INDO 未经审计的总资产为 16,041,572.15 美元,净资产为-1,273,362.42 美元,2007 年第一季度净利润为-1,476,380.90 美元。

### **13. COSL-Hong Kong Ltd.**

COSL-Hong Kong Ltd.是本集团的全资子公司,该公司成立于 2005 年 12 月 1 日,发行资本为 10,000 港币,注册地为香港,为有利于公司在境外相关业务的拓展而设立,主营业务为:从事石油天然气及其他矿产的勘察、勘探、开发、储运,相关产品的贸易及投资等业务。

截至 2006 年 12 月 31 日,COSL-Hong Kong Ltd.未经审计的总资产为 30,662,589.76 美元,净资产为 280,646.79 美元,2006 年度净利润为 280,646.79 美元;截至 2007 年 3 月 31 日,COSL-Hong Kong Ltd.未经审计的总资产为 31,105,668.54 美元,净资产为 98,224.31 美元,2007 年第一季度净利润为-182,422.48 美元。

## 八、发起人、持有 5%以上股份主要股东及实际控制人基本情况

### （一）海油总公司基本情况

海油总公司为本公司的唯一发起人，目前海油总公司持有本公司 2,460,468,000 股股份，占总股本的 61.58%，为本公司的控股股东。

海油总公司是根据国务院的批复，于 1982 年 2 月 15 日在国家工商局注册成立的全民所有制企业，是经国务院批准进行国家授权投资的机构和国家控股公司的试点机构。海油总公司的注册资金为 31,644,490,080 元，注册号为 1000001000104，住所为北京市朝阳区东三环北路甲 2 号，法定代表人为傅成玉，经营范围为：组织海上石油、天然气勘探、开发、生产及炼油；石油化工和天然气的加工利用、石油、天然气、油气加工产品，石油化工产品及所属企业生产、加工产品的销售；为用户提供石油、天然气勘探开发、生产、销售的服务；经批准的三类商品的进出口；接受本系统单位委托，代理上述进出口；本系统技术进出口；原油进口；承办中外合资经营、合作生产；补偿贸易、转口贸易。

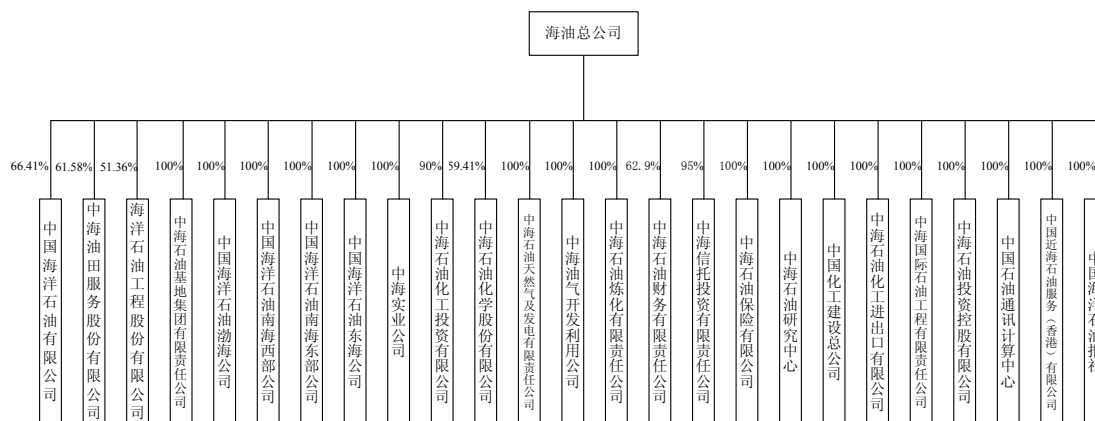
经中瑞华恒信会计师事务所审计，截至 2006 年 12 月 31 日，海油总公司的总资产为 250,676,762,371.29 元，净资产为 137,056,761,719.96 元，2006 年度净利润为 23,973,372,207.99 元；截至 2007 年 3 月 31 日，海油总公司未经审计的总资产为 252,077,460,000 元，净资产为 142,467,950,000 元，2007 年第一季度净利润为 6,136,090,000 元。

截至本招股说明书签署日，海油总公司所持有的本公司股票不存在被质押或其他有争议的情况。

### （二）海油总公司及其主要关联公司的股权结构

截至 2007 年 3 月 31 日，海油总公司及其主要关联公司的股权结构如下图所示：





### (三) 海油总公司控制的主要下属企业基本情况

#### 1. 中海油

中海油是海油总公司所属的子公司，该公司于 1999 年 8 月 1 日在香港注册成立，其股票分别于 2001 年 2 月 27 日、28 日在纽约证券交易所（股票代码：CEO）及香港联交所（股票代码：0883）上市交易。该公司发行资本为 1 亿港元，主要生产经营地为天津、上海、广东及海南等，主营业务为：海上石油天然气的勘探、开发、生产和销售（包括合作油气田外国合同者在境内销售的分成油）；与海上石油天然气的勘探、开发和生产相关的科技研究、技术咨询、技术服务和技术转让。

经安永会计师事务所审计，截至 2006 年 12 月 31 日，中海油的总资产为 136,315,944,220.65 元，净资产为 99,470,721,655.26 元，2006 年度净利润为 30,272,132,133.37 元；截至 2007 年 3 月 31 日，中海油未经审计的总资产为 142,239,630,000 元，净资产为 105,436,210,000 元，2007 年第一季度净利润为 5,965,490,000 元。

#### 2. 中海石油化工投资有限公司

中海石油化工投资有限公司是海油总公司所属的子公司，该公司于 2000 年 10 月 9 日在广东惠州注册成立。该公司注册资本为 67.84 亿元，实收资本为 67.84 亿元，主要生产经营地为广东惠州，主营业务为石油化工项目的投资和控股。

经中瑞华恒信会计师事务所审计，截至 2006 年 12 月 31 日，中海石油化工投资有限公司的总资产为 18,478,557,876.71 元，净资产为 6,456,532,566.36 元，

2006 年度净利润为-241,317,518.91 元；截至 2007 年 3 月 31 日，中海石油化工投资有限公司未经审计的总资产为 18,113,350,000 元，净资产为 6,772,640,000 元，2007 年第一季度净利润为 316,840,000 元。

### 3. 中海石油化学股份有限公司

中海石油化学股份有限公司是海油总公司所属的子公司，该公司于 2006 年 4 月 25 日在海南注册成立，其股票于 2006 年 9 月 29 日在香港联交所（股票代码：3983）上市交易。该公司注册资本为 30 亿元，实收资本为 30 亿元，主要经营地为海南、内蒙古等，主营业务为：化肥、化工产品的开发、生产和销售；化肥化工原料和产品进出口贸易；石油天然气加工、处理和产品销售，塑料制品的开发、生产和销售，化工原料、备品配件销售；机械、电气设备检修；农化技术服务。（涉及配额、许可证等专项审批的事项应按照国家有关规定办理）。

经安永华明会计师事务所审计，截至 2006 年 12 月 31 日，中海石油化学股份有限公司的总资产为 9,462,335,690.87 元，净资产为 7,208,397,779.12 元，2006 年度净利润为 953,588,869.20 元；截至 2007 年 3 月 31 日，中海石油化学股份有限公司未经审计的总资产为 8,916,050,000 元，净资产为 7,429,010,000 元，2007 年第一季度净利润为 426,490,000 元。

### 4. 中海石油天然气及发电有限责任公司

中海石油天然气及发电有限责任公司是海油总公司所属的子公司，该公司于 2002 年 12 月 4 日在北京注册成立。该公司注册资本为 32 亿元，实收资本为 32 亿元，主要经营地为广东、福建、浙江等，主营业务为：石油、天然气管道管网输送；电力生产、销售；石油、天然气加工、利用、储运及供应；液化天然气运输、储存；液化天然气（LNG）项目的开发、利用及经营管理；能源开发、利用；石油、天然气及油气加工、电力技术开发、技术服务、技术咨询。

经中瑞华恒信会计师事务所审计，截至 2006 年 12 月 31 日，中海石油天然气及发电有限责任公司的总资产为 9,128,827,142.93 元，净资产为 3,952,773,124.62 元，2006 年度净利润为 33,961,188.78 元；截至 2007 年 3 月 31 日，中海石油天然气及发电有限责任公司未经审计的总资产为 9,424,170,000 元，净资产为 4,074,990,000 元，2007 年第一季度净利润为 28,660,000 元。

## 5. 中海油气开发利用公司

中海油气开发利用公司是海油总公司所属的全民所有制企业,该企业于1993年10月在北京注册成立。该企业注册资金为320,000,000元,实收资本为320,000,000元,主要生产经营地为北京、辽宁、江苏、四川等,主营业务为:石油、天然气、燃料油、石油液化气、石油沥青、润滑油的加工、销售;化工原料及制品的销售、石化技术开发、技术服务、信息咨询;机械设备、五金交电、仪器仪表的销售;仓储。

经中瑞华恒信会计师事务所审计,截至2006年12月31日,中海油气开发利用公司的总资产为6,616,788,308.92元,净资产为353,938,321.16元,2006年度净利润为1,346,732,921.56元;截至2007年3月31日,中海油气开发利用公司未经审计的总资产为5,572,220,000元,净资产为668,840,000元,2007年第一季度净利润为314,900,000元。

## 6. 中海石油炼化有限责任公司

中海石油炼化有限责任公司是海油总公司所属的子公司,该公司于2005年11月15日在北京注册成立。该公司注册资本为1,000,000,000元,实收资本为1,000,000,000元,主要生产经营地为广东,主营业务为:许可经营项目包括汽油、煤油、柴油(限分支机构经营)、石油炼制;一般经营项目包括石化产品的生产、销售、仓储,进出口业务,石油炼制及石油华工技术开发、技术转让。

经中瑞华恒信会计师事务所审计,截至2006年12月31日,中海石油炼化有限责任公司的总资产为3,009,016,174.79元,净资产为2,275,746,465.80元,2006年度净利润为16,287,207.41元;截至2007年3月31日,中海石油炼化有限责任公司未经审计的总资产为4,812,980,000元,净资产为3,034,980,000元,2007年第一季度净利润为325,120,000元。

## 7. 中海石油研究中心

中海石油研究中心是海油总公司所属的全民所有制企业,该企业于2000年3月在北京注册成立,其注册资金为110,587,000元,实收资本为110,587,000元,主要生产经营地为北京,主营业务为:海洋石油勘探、开发工程、油气田地面工程、管道输送工程、油气库工程、油气处理加工工程、油气田化工及综合利用工

程的设计以及相关的科技研究；兼营海洋石油开发工程、环境影响评价、工程经济评价及与海洋石油勘探、开发工程相关的项目管理、技术咨询和技术服务。

经中审会计师事务所审计，截至 2006 年 12 月 31 日，中海石油研究中心的总资产为 152,658,129.82 元，净资产为-2,695,776.51 元，2006 年度净利润为 8,686,602.08 元；截至 2007 年 3 月 31 日，中海石油研究中心未经审计的总资产为 141,380,000 元，净资产为-13,810,000 元，2007 年第一季度净利润为-11,130,000 元。

## 8. 海油工程

海油工程是海油总公司所属的子公司，该公司于 2000 年 4 月 20 日在天津注册成立，并其股票于 2002 年 2 月 5 日在上海证券交易所（股票代码：600583）上市交易。该公司注册资本为 7.92 亿元，实收资本为 7.92 亿元，主要生产经营地为天津、山东等，主营业务为：工程总承包，石油天然气（海洋石油工程、石油机械制造与修理工程、管道输送工程、油气处理加工工程、油气化工及综合利用工作）及建筑工程的设计，承担各类海洋石油建设工程的施工和其他海洋工程施工，承担各种类型的钢结构、网架工程的制作与安装，压力容器制造，经营本企业自产产品及技术的出口业务，经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务，经营进料加工和“三来一补”业务，承包境外海洋石油工程和境内国际招标工程，承包上述境外工程的勘测、咨询、设计和监理项目，上述境外工程所需设备、材料出口，对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员、国内沿海普通货船运输（国家规定专营规定除外）。

经信永中和会计师事务所审计，截至 2006 年 12 月 31 日，海油工程的总资产为 5,023,421,593.40 元，净资产为 3,012,450,124.80 元，2006 年度净利润为 747,338,148.94 元；截至 2007 年 3 月 31 日，海油工程未经审计的总资产为 5,075,630,000 元，净资产为 3,080,900,000 元，2007 年第一季度净利润为 62,950,000 元。

## 9. 基地集团

基地集团是海油总公司所属的子公司，该公司于 2005 年 2 月 22 日在北京注册成立。该公司注册资本为 37.8 亿元，实收资本为 37.8 亿元，主要生产经营地

为天津、上海、广东及海南等，主营业务为：采油技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，投资及投资管理，石油化工产品、油田化工产品、压力容器制造，油田管道加工、维修、涂敷，船舶、海上设备维修，餐饮服务，油田生产配套服务，油田工程建设，人员培训，劳务服务，仓储服务，货物进出口、技术进出口、代理进出口，通信信息网络系统集成服务，油田作业监督、监理服务，承包境外港口与海岸、海洋石油工程和境内国际招标工程，对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员，国际货运代理。

经中审会计师事务所审计，截至 2006 年 12 月 31 日，基地集团的总资产为 13,243,845,033.93 元，净资产为 7,370,269,198.67 元，2006 年度净利润为 1,063,509,697.42 元；截至 2007 年 3 月 31 日，基地集团未经审计的总资产为 12,993,160,000 元，净资产为 7,722,740,000 元，2007 年第一季度净利润为 237,160,000 元。

#### **10. 中国海洋石油渤海公司**

中国海洋石油渤海公司是海油总公司所属的全民所有制企业，该企业于 1981 年 9 月 11 日在天津注册成立。该企业注册资金为 1,179,140,000 元，实收资本为 1,179,140,000 元，主要生产经营地为天津，主营业务为：石油、天然气的勘探、开发、生产、运输、加工利用与产品销售，为石油、天然气开采提供工程技术服务与劳务，经营本企业自产产品及相关技术的出口业务，经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务，经营进料加工和三条一补业务。

经中审会计师事务所审计，截至 2006 年 12 月 31 日，中国海洋石油渤海公司的总资产为 1,447,319,861.65 元，净资产为-121,440,851.88 元，2006 年度净利润为-354,931,005.88 元；截至 2007 年 3 月 31 日，中国海洋石油渤海公司未经审计的总资产为 1,462,600,000 元，净资产为-211,690,000 元，2007 年第一季度净利润为-90,250,000 元。

#### **11. 中国海洋石油南海西部公司**

中国海洋石油南海西部公司是海油总公司所属的全民所有制企业，该企业于 1984 年 9 月 29 日在广州注册成立。该企业注册资金为 14.8 亿元，实收资本为

14.8 亿元，主要生产经营地为广州、湛江，主营业务为：南海石油、天然气的勘探、开发、生产加工和产品销售以及上述作业有关的承包业务、物业管理；兼营本企业自产产品及相关技术的出口业务，本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进出口业务，本企业的进料加工和“三来一补”业务；仓储（由分支机构另办证照经营）。

经中审会计师事务所审计，截至 2006 年 12 月 31 日，中国海洋石油南海西部公司的总资产为 1,197,626,966.65 元，净资产为 530,418,326.37 元，2006 年度净利润为-223,777,527.75 元；截至 2007 年 3 月 31 日，中国海洋石油南海西部公司未经审计的总资产为 1,242,020,000 元，净资产为 481,090,000 元，2007 年第一季度净利润为-50,160,000 元。

## **12. 中国海洋石油南海东部公司**

中国海洋石油南海东部公司是海油总公司所属的全民所有制企业，该企业于 1984 年 2 月 20 日在广州注册成立。该企业注册资金为 377,881,000 元，实收资本为 377,881,000 元，主要生产经营地为广州、深圳，主营业务为：珠江口海域石油和天然气资源的勘探、开发、生产以及技术研究、技术开发、技术服务，石油及天然气管道的建设、经营，组织石油、天然气及其产品的生产、销售和利用；兼营场地出租，油田设备维修、采办和租赁，电脑喷画，计算机软件开发，经营甚小地球站（VSAT）通信业务（持有效批准证书经营）。

经中审会计师事务所审计，截至 2006 年 12 月 31 日，中国海洋石油南海东部公司的总资产为 407,454,999.92 元，净资产为 359,076,722.24 元，2006 年度净利润为 4,324,152.75 元；截至 2007 年 3 月 31 日，中国海洋石油南海东部公司未经审计的总资产为 416,690,000 元，净资产为 372,610,000 元，2007 年第一季度净利润为-2,750,000 元。

## **13. 中国海洋石油东海公司**

中国海洋石油东海公司是海油总公司所属的全民所有制企业，该企业于 1983 年 11 月 2 日在上海注册成立。该企业注册资金为 166,513,000 元，实收资本为 166,513,000 元，主要生产经营地为上海，主营业务为：对外合作和自营方式，在南黄海、东海从事石油、天然气的勘探、开发、生产和销售，办公室出租，物

资器材供应，石油化工材料，自营和代理各种商品和技术的进出口（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外），天然气、液化石油气，国内沿海及长江中下游各港间液化气船运输（涉及许可经营的凭许可证经营）。

经中审会计师事务所审计，截至 2006 年 12 月 31 日，中国海洋石油东海公司的总资产为 94,327,750.81 元，净资产为 6,837,839.10 元，2006 年度净利润为 1,160,728.75 元；截至 2007 年 3 月 31 日，中国海洋石油东海公司未经审计的总资产为 88,980,000 元，净资产为 3,490,000 元，2007 年第一季度净利润为-3,350,000 元。

#### **14. 中海实业公司**

中海实业公司是海油总公司所属的全民所有制企业，该企业于 1998 年 1 月在北京注册成立。该企业注册资金为 909,147,000 元，实收资本为 909,147,000 元，主要生产经营地为北京，主营业务为：房地产开发与经营，物业管理，技术开发，劳务服务，经济信息咨询，人员培训，室内外装饰装修，日用百货、五金交电、化工、建筑材料、工艺美术品（金银饰品除外）、电子计算机、制冷空调设备、金属材料、机械设备及电子设备的销售，汽车运输与管理等。

经中审会计师事务所审计，截至 2006 年 12 月 31 日，中海实业公司的总资产为 2,109,307,602.33 元，净资产为 893,764,504.15 元，2006 年度净利润为 18,659,213.74 元；截至 2007 年 3 月 31 日，中海实业公司未经审计的总资产为 2,130,300,000 元，净资产为 855,630,000 元，2007 年第一季度净利润为-38,140,000 元。

#### **15. 中国化工建设总公司**

中国化工建设总公司是海油总公司所属的全民所有制企业，该企业于 1982 年在北京注册成立。该企业注册资本为 539,118,000 元，实收资本为 539,118,000 元，主要生产经营地为北京、上海、辽宁、山东等，主营业务为：承包境外化工工程及境内国际招标工程，上述境外工程所带的设备、材料出口，开展对外劳务合作业务，对外派遣实施化工行业的劳务人员，承担本行业我国对外经济援助项目，自营和代理除国家组织统一联合经营的 16 种出口商品和国家实行核定公司经营 的 14 种进口商品以外的商品及技术的进出口业务，开展“三来一补”、进料

加工业务，对销贸易和转口贸易，经国家批准的易货贸易，承办中外合资经营、合作生产，对外经济贸易咨询服务、展览和技术交流，承办世界银行贷款项目、（化工系统）招标采购业务，上述进出口经营范围内所含商品的国内销售（国家有专项专营规定的除外），化肥进口业务，汽车（含小轿车）的销售，进口和国产化肥批发、零售。

经天职国际会计师事务所有限公司审计，截至 2006 年 12 月 31 日，中国化工建设总公司的总资产为 2,718,716,026.93 元，净资产为 1,205,006,576.04 元，2006 年度净利润为 102,376,393.09 元；截至 2007 年 3 月 31 日，中国化工建设总公司未经审计的总资产为 2,770,630,000 元，净资产为 1,211,210,000 元，2007 年第一季度净利润为 18,810,000 元。

#### **16. 中海石油化工进出口有限公司**

中海石油化工进出口有限公司是海油总公司所属的子公司，该公司于 2001 年 6 月 15 日在北京注册成立。该公司注册资本为 329,700,643.74 元，实收资本为 329,700,643.74 元，主要生产经营地为北京，主营业务为：许可证经营项目包括成品油（柴油、汽油、航空煤油、蜡油、石脑油、燃料油等）国营贸易进口经营业务；一般经营项目包括自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外），进料加工和“三来一补”业务，对销贸易和转口贸易。

经中瑞华恒信会计师事务所审计，截至 2006 年 12 月 31 日，中海石油化工进出口有限公司的总资产为 1,268,429,683.57 元，净资产为 394,577,085.41 元，2006 年度净利润为 61,615,046.87 元；截至 2007 年 3 月 31 日，中海石油化工进出口有限公司未经审计的总资产为 3,007,020,000 元，净资产为 395,190,000 元，2007 年第一季度净利润为 25,150,000 元。

#### **17. 国际工程公司**

国际工程公司是海油总公司所属的子公司，该公司于 1995 年 2 月 20 日在北京注册成立。该公司注册资本为 5000 万元，实收资本为 5000 万元，主要生产经营地为海外，主营业务为：承包油气勘探、开发和油气生产工程并提供技术服务，承包本行业国外工程的境内外资工程，上述工程所需的设备、材料及零配件出口，



对外派遣本行业工程、生产及服务行业的劳务人，开展对外来料加工、来样加工、来件装配业务，普通钢结构的制造、安装，土木工程、港口建设，船舶修理。

经中瑞华恒信会计师事务所审计，截至 2006 年 12 月 31 日，国际工程公司的总资产为 65,337,670.07 元，净资产为 65,215,399.31 元，2006 年度净利润为 165,405.63 元；截至 2007 年 3 月 31 日，国际工程公司未经审计的总资产为 65,020,000 元，净资产为 64,980,000 元，2007 年第一季度净利润为 0 元。

#### **18. 中海石油财务有限责任公司**

中海石油财务有限责任公司是海油总公司所属的子公司，该公司于 2002 年 6 月 14 日在北京注册成立。该公司注册资本为 1,415,000,000 元，实收资本为 1,415,000,000 元，主要生产经营地为北京、天津、上海、广东、海南，主营业务为许可经营项目，包括对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务，协助成员单位实现交易款项的收付，对成员单位提供担保，办理成员单位之间的委托贷款及委托投资，对成员单位办理票据承兑与贴现，办理成员单位之间的内部转帐结算及相应的结算、清算方案设计，吸收成员单位的存款，对成员单位办理贷款及融资租赁，从事同业拆借，经批准发行财务公司债券，承销成员单位的企业债券，对金融机构的股权投资，有价证券投资，成员单位产品的买方信贷及融资租赁。

经中瑞华恒信会计师事务所审计，截至 2006 年 12 月 31 日，中海石油财务有限责任公司的总资产为 32,391,438,777.91 元，净资产为 1,640,460,667.22 元，2006 年度净利润为 236,010,686.28 元；截至 2007 年 3 月 31 日，中海石油财务有限责任公司未经审计的总资产为 29,994,050,000 元，净资产为 2,085,530,000 元，2007 年第一季度净利润为 449,300,000 元。

#### **19. 中海信托投资有限责任公司**

中海信托投资有限责任公司是海油总公司所属的子公司，该公司于 1988 年 7 月 2 日在上海注册成立。该公司注册资本为 800,000,000 元，实收资本为 800,000,000 元，主要生产经营地为上海，主营业务为：受托经营资金信托业务，受托经营动产、不动产及其他财产的信托业务，受托经营国家有关法规允许从事的投资基金业务，作为基金管理公司发起人从事投资基金业务，受托经营公益信

托，经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等中介服务，受托经营国务院有关部门批准的国债、企业债券承销业务，代理财产的管理、运用与处分，代保管业务，信用见证、资信调查及经济咨询业务，以银行存放、同业拆放、融资租赁或投资方式运用自有资金，以自有财产为他人提供担保，办理金融同业拆借，中国人民银行批准的其他业务（上述经营范围包括本外币业务）。

经中瑞华恒信会计师事务所审计，截至 2006 年 12 月 31 日，中海信托投资有限责任公司的总资产为 1,263,466,541.97 元，净资产为 972,519,517.06 元，2006 年度净利润为 134,501,226.22 元；截至 2007 年 3 月 31 日，中海信托投资有限责任公司未经审计的总资产为 1,424,340,000 元，净资产为 1,178,310,000 元，2007 年第一季度净利润为 207,000,000 元。

## **20. 中海石油保险有限公司**

中海石油保险有限公司是海油总公司所属的子公司，该公司于 2000 年 8 月 23 日在香港注册成立。截至 2006 年 12 月 31 日，该公司发行资本为 20,000 万港元，主要生产经营地为天津、上海、广东、海南及海外，主营业务为承保海油总公司投资或控股的公司和项目的财产和责任保险业务。

经安永会计师事务所审计，截至 2006 年 12 月 31 日，中海石油保险有限公司的总资产为 2,166,927,033 港元，净资产为 317,753,147 港元，2006 年度净利润为 117,576,439 港元；截至 2007 年 3 月 31 日，中海石油保险有限公司未经审计的总资产为 681,940,000 元，净资产为 334,680,000 元，2007 年第一季度净利润为 16,940,000 元。

## **21. 中海石油投资控股有限公司**

中海石油投资控股有限公司是海油总公司所属的子公司，该公司于 2000 年 11 月 22 日在北京注册成立。该公司注册资本为 5000 万元，实收资本为 5000 万元，主要生产经营地为北京，主营业务为实业投资、资产受托管理。

经中瑞华恒信会计师事务所审计，截至 2006 年 12 月 31 日，中海石油投资控股有限公司的总资产为 960,843,221.32 元，净资产为 879,774,491.32 元，2006 年度净利润为 89,422,411.20 元；截至 2007 年 3 月 31 日，中海石油投资控股有限公司未经审计的总资产为 960,830,000 元，净资产为 880,340,000 元，2007 年

第一季度净利润为 100,000 元。

## 22. 中国石油通讯计算中心

中国石油通讯计算中心是海油总公司所属的全民所有制企业,该企业于 1993 年 6 月 18 日在北京注册成立,其注册资金为 1000 万元,实收资本为 1000 万元,主要生产经营地为北京、天津、上海、广州、深圳,主营业务为:通讯设备、计算机及其网络的技术开发、技术咨询、技术服务(不含互联网上网服务),机房设备安装、调试,人员培训,经贸信息咨询服务(不含中介服务),国内甚小天线地球站通信业务,销售机电产品、计算机软硬件、五金、交电、通讯设备(无线电发射设备除外),设备安装、维修。

经中审会计师事务所审计,截至 2006 年 12 月 31 日,中国石油通讯计算中心的总资产为 18,826,400.24 元,净资产为 9,645,175.52 元,2006 年度净利润为 -125,704.42 元;截至 2007 年 3 月 31 日,中国石油通讯计算中心未经审计的总资产为 9,480,000 元,净资产为 9,410,000 元,2007 年第一季度净利润为 -240,000 元。

## 23. 中国近海石油服务(香港)有限公司

中国近海石油服务(香港)有限公司是海油总公司所属的子公司,该公司于 1982 年 4 月在香港注册成立。该公司发行资本为 2450 万港元,主要生产经营地为香港,主营业务为代理进口油田设备及材料。

经邓伟雄会计师事务所有限公司审计,截至 2006 年 12 月 31 日,中国近海石油服务(香港)有限公司的总资产为 649,644,264.47 元,净资产为 392,866,079.84 元,2006 年度净利润为 84,734,734.87 元;截至 2007 年 3 月 31 日,中国近海石油服务(香港)有限公司未经审计的总资产为 571,140,000 元,净资产为 403,700,000 元,2007 年第一季度净利润为 16,590,000 元。

## 24. 中国海洋石油报社

中国海洋石油报社是海油总公司所属的全民所有制企业,该企业于 1993 年 8 月 1 日在北京注册成立,其注册资金为 100 万元,实收资本为 100 万元,主要生产经营地为北京,主营业务为出版、发行《中国海洋石油报》,设计和制作印刷品广告,利用《中国海洋石油报》发布广告。

经中瑞华恒信会计师事务所审计，截至 2006 年 12 月 31 日，中国海洋石油报社的总资产为 5,191,949.01 元，净资产为 1,000,000.00 元，2006 年度净利润为 -5,370,192.83 元；截至 2007 年 3 月 31 日，中国海洋石油报社未经审计的总资产为 3,210,000 元，净资产为 310,000 元，2007 年第一季度净利润为 -690,000 元。

#### （四）海油总公司对其关联公司的定位和业务分工

1. 中海油是中国最大的海上石油及天然气的生产商，也是全球最大的独立油气勘探及生产商之一，主要业务为勘探、开发、生产及销售石油和天然气。

2. 本公司定位于发展成为国际一流的复合型油田服务公司，业务贯穿石油天然气的勘探、开发及生产各环节，主要包括钻井服务、油田技术服务、船舶服务和物探勘察服务。

3. 海油工程定位于发展成为具有国际竞争力的、专业化、国际化能源工程服务公司，主要业务为包括海上油气开发工程在内的能源开发和利用工程，提供设计、建设、调试和维修服务。

4. 基地集团为能源工业提供综合性运营技术服务。主营业务包括：油田运营服务及其技术服务、精细化工产品、环保技术及新能源技术等。

综上，本公司、海油工程和基地集团为中海油提供石油天然气勘探、开发和生产不同阶段和不同类型的服务。本公司与海油总公司其他关联公司的服务内容不同，业务分工明确。

## 九、发行人的股本情况

### （一）本次发行

本次发行前本公司的总股本为 3,995,320,000 股，本次发行 A 股 5 亿股，占发行后总股本的 11.12%，本次发行前后本公司的股权结构如下：

股东名称	发行前		发行后	
	股票数量（股）	持股比例	股票数量（股）	持股比例
海油总公司(SS)	2,460,468,000	61.58%	2,460,468,000	54.73%
公众投资者	1,534,852,000	38.42%	2,034,852,000	45.27%
其中：A 股	—	—	500,000,000	11.12%
H 股	1,534,852,000	38.42%	1,534,852,000	34.14%
合计	3,995,320,000	100%	4,495,320,000	100%

注：SS 代表 State-own Shareholder，指国家股股东。

## (二) 本次发行前前十名股东情况

截至 2007 年 3 月 31 日，本公司的前十名股东如下：

序号	股份类别	名称	持有数量（股）	占总股本百分比
1	A 股	海油总公司	2,460,468,000	61.58%
2	H 股	HKSCC NOMINEES LIMITED	1,531,139,899	38.32%
3	H 股	HSBC NOMINEES (HONG KONG) LIMITED	628,000	0.0157%
4	H 股	LEUNG FUK CHIU	300,000	0.0075%
5	H 股	LEE CHO LEUNG	160,000	0.0040%
6	H 股	DONG YUEN ZUN	130,000	0.0033%
7	H 股	HSU WEN TE ROGER	104,000	0.0026%
8	H 股	MAK WAH	100,000	0.0025%
9	H 股	CHOI LAI SEUNG	74,000	0.0019%
10	H 股	13 CHAN COMPANY LIMITED	50,000	0.0013%

## (三) 公司前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

截至 2007 年 3 月 31 日，本公司的前十名自然人股东如下：

序号	名称	持有数量（股）	占总股本百分比	在本公司的职务
1	LEUNG FUK CHIU	300,000	0.0075%	无
2	LEE CHO LRUNG	160,000	0.0040%	无
3	DONG YUEN ZUN	130,000	0.0033%	无
4	HSU WEN TE ROGER	104,000	0.0026%	无
5	MAK WAH	100,000	0.0025%	无
6	CHOI LAI SEUNG	74,000	0.0019%	无
7	HO YAT MING	48,000	0.0012%	无
8	NG PUI LAN	48,000	0.0012%	无
9	FOK WUN YI CYNTHIA	30,000	0.0008%	无
10	CHAN FU SHUN	26,000	0.0007%	无
10	CHOW CHIU TSANG	26,000	0.0007%	无
10	LI KWONG WING	26,000	0.0007%	无

注：上述 CHAN FU SHUN、CHOW CHIU TSANG、LI KWONG WING 因持有本公司股份数量相等，并列为本公司第十名自然人股东。

## (四) 股东中的战略投资者持股及其简况

本次发行前，本公司股东中无战略投资者。

## (五) 本次发行前各股东间的关联关系及关联股东各自持股比例

本次发行前，本公司未知各股东之间是否存在关联关系和相互持股的情况。

## （六）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

本次发行前，本公司控股股东海油总公司承诺：自发行人 A 股股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

## 十、发行人内部职工股的情况

本公司没有发行过内部职工股。

## 十一、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况

本公司不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况。

## 十二、发行人的员工和社会保障情况

### （一）发行人员工的基本情况

截至 2004 年、2005 年和 2006 年 12 月 31 日，本公司员工人数分别为 8,576 名、9,279 名和 10,142 名。下表列示截至 2006 年 12 月 31 日，本公司按年龄、学历和专业等类别的员工构成情况：

类别	细分类别	员工数量	占总数百分比
年龄构成	30 岁以下	4,000	39.44%
	31 岁至 40 岁	2,580	25.44%
	41 岁至 50 岁	1,884	18.58%
	51 岁至 60 岁	1,678	16.54%
学历构成	研究生及以上学历	167	1.65%
	本科	2,085	20.56%
	大专、中专、技校	3,843	37.89%
	高中	2,135	21.05%
	其他	1,912	18.85%
专业构成	生产	7,703	75.95%
	科研	210	2.07%
	支持与服务	1,632	16.09%
	其他	597	5.89%
	合计	10,142	100%

## （二）员工的社会保障情况

本公司各级机构根据国家关于社会保障的有关政策和属地化管理的要求参加社会保险，并按照规定缴纳费用。本公司及各分支机构按照国家和地方政府的社会保障有关制度和要求参加了基本养老保险、基本医疗保险、工伤保险、失业保险和生育保险等社会保险；本公司的退休人员享受当地社会保障部门核发的基本养老保险金及本公司发放的企业补充养老金。

此外，本公司自 H 股上市以来，一直为董事、监事及高级管理人员投保责任保险。

在员工住房方面，本公司各级机构的住房制度按照国家的有关政策执行，并制定了《住房公积金管理办法》，按照当地政策规定参加住房公积金计划，为该计划缴纳费用。

## 十三、发行人主要股东的承诺及其履行情况

发行人主要股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺请参见本章“九（六）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”；发行人主要股东的其他承诺及其履行情况请参见本招股说明书“第七章 同业竞争与关联交易”。

## 第六章 业务与技术

### 一、发行人的主营业务及其变化情况

本公司是中国近海最具规模且占主导地位的综合油田服务供应商，操作着中国最强大的海上石油服务装备群，业务涉及石油天然气勘探、开发及生产的各个阶段，主要分为钻井服务、油田技术服务、船舶服务、物探勘察服务四大板块。本公司是中国近海实力最为强大的钻井服务供应商，目前操作12艘自升式钻井平台和3艘半潜式钻井平台。本公司作为中国近海规模最大、实力最强的油田技术服务供应商，提供包括测井、钻完井液、定向井、固井、完井增产等在内的全面的专业服务。本公司拥有中国规模最大、功能最完备的近海工作船队，截至2007年3月31日共拥有各类工作船70艘、油轮5艘、化学品船4艘。作为中国近海物探勘察服务的主要供应商，本公司拥有7艘物探船和4艘海洋工程勘察船。本公司的经营作业区域目前已经扩展到印尼、缅甸、菲律宾、澳大利亚和墨西哥等13个国家和地区，国际化发展态势初步形成。

本公司自设立以来，主营业务没有发生变化。

### 二、石油天然气开发的基本情况

石油天然气开发的流程主要包括了勘探、开发与生产三大主要环节。勘探开发公司的业务贯穿了石油天然气开发的整个流程，起到了总体的投资、决策和管理作用。在石油天然气开发的各个环节中，勘探开发公司聘请各类服务公司提供各项专业及综合服务，协助勘探开发公司最终完成油气资源的开采和销售。以中海油勘探开发石油天然气业务为例，石油天然气开发三大主要环节业务内容及各参与主体业务分工如下：

1. 勘探环节：即研究地质规律，寻找石油天然气田的阶段。该环节涉及的主要业务内容包括地震、工程地质调查、测井、岩心实验、油藏工程、钻井及完井等。

中海油投资寻找油气资源，并根据需要聘请各类服务公司提供勘探环节的各项服务。



本公司在勘探环节中提供物探、勘察、钻井、钻完井液、定向井、固井、测井、完井及各种工作船等服务。

基地集团目前在勘探环节提供地质诊断评价及相关服务、第三方作业监督服务、物流、通讯网络等综合性服务。

2. 开发环节：通过勘探发现有工业价值的油气田后，就进入油气田开发阶段，即开发环节。该环节涉及的主要业务内容包括物探、勘察、钻井、钻完井液、定向井、固井、测井、完井、海洋工程建设及各种工作船服务等。

中海油投资进行油气田的开发，并根据需要聘请各类服务公司提供开发环节的各类服务。

本公司在开发环节提供物探、勘察、钻井、钻完井液、定向井、固井、测井、完井及各种工作船等服务。

海油工程在开发环节中提供油气田开发所需的工程设计、建设和调试等业务。

基地集团目前在开发环节提供第三方监督及技术支持服务、管道一体化服务、油田设备制造、通讯工程、物流等综合性服务。

3. 生产环节：油气田开发完成后，即进入油气的生产环节。该环节涉及的主要业务内容包括海洋工程及陆上设施的检测与维修、钻井、钻完井液、定向井、固井、测井、完井、修井、为生产平台提供的各项工作船服务、FPSO管理、码头管理、技术支持等项服务。

中海油总体负责和管理油气的生产，并根据需要聘请各类服务公司提供生产环节的各类服务。

本公司在生产环节提供钻井、钻完井液、定向井、固井、测井、完井、修井、生产测井及各种工作船等服务。

海油工程在生产环节提供海洋工程和陆上设施的检测与维修等服务。

基地集团目前在生产环节提供FPSO运营管理、油田增储技术研究及作业、油藏改造挖潜技术、油田设施改造、海上溢油应急与环保技术服务、通讯网络、物流服务等综合性服务。

### 三、海上油田服务行业的基本情况

#### (一) 海上油田服务行业概览

本公司主要从事海上油田服务行业，为从事海洋石油和天然气勘探、开发及生产的公司提供产品和服务。海上油田服务行业提供的产品和服务主要包括：钻井服务、油田技术服务、船舶服务、物探勘察服务及其他相关的产品和服务。从全球范围看，墨西哥湾和北海是海上油气勘探开发活动最频繁的市场，其他市场主要包括中国、东南亚、中东、西非、南美等地海域。

从全球的行业整体发展形势来看，决定海上油田服务行业的三大驱动因素是：全球的GDP增长率、石油天然气的供需关系和全球及区域石油勘探开发的支出。首先，全球GDP的增长率决定了对油气资源的需求量，历史数据表明石油天然气的需求量增长率与同期的全球GDP增长率高度相关。其次，油气的供需状况的变化，将直接影响油气价格的波动。最后，油气行业的供需变化和油气价格决定了油气公司的勘探开发投资，而油气公司的勘探开发投资又最终决定了对油田服务的需求。

下表列示了2002年以来全球油田服务行业的若干关键指标的基本情况：

全球油田服务行业关键指标情况（2002-2006）

	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年
WTI 平均价（美元/桶）	22.91	37.76	38.09	53.20	62.81
Henry Hub 天然气平均价（美元/千立方英尺）	3.36	5.49	6.18	8.97	6.99
全球海上钻井平台供应（艘）	538	532	534	549	553
全球海上钻井平台需求（艘）	471	475	490	523	538
利用率（%） <sup>注</sup>	87.5	89.3	91.8	95.3	97.3

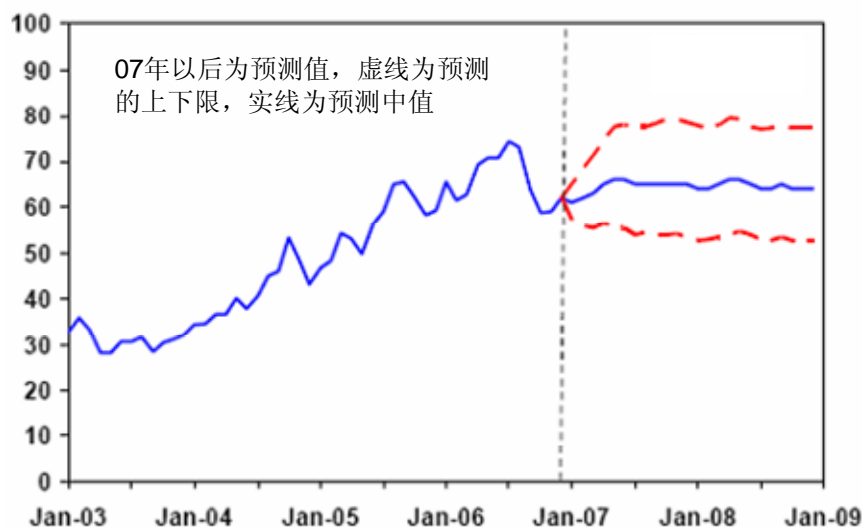
资料来源：ODS—PETRODATA

注：利用率 = 全球海上钻井需求 / 全球海上钻井平台供应

2004年以来，受石油需求、美元汇率政策、中东局势等因素的共同作用，国际油价快速攀升。根据权威分析咨询机构对国际油价的预测，高油价仍将是今后的总体趋势。

#### WTI 油价预测情况

美元/桶



资料来源：美国能源署（EIA，Energy Information Administration）

## （二）中国海上油田服务行业概况

### 1. 中国海洋石油天然气行业简介

过去十年由于中国的经济高速增长，中国油气资源消费量的增长率远高于世界平均水平，目前中国已经成为继美国之后世界排名第二的能源消费国。虽然中国已成为世界第五大产油国，但国内石油供给仍不能满足总体需求，供需矛盾较为突出，原油进口也快速增长，目前的进口依存度已超过 40%。

#### 中国的油气资源消费高速增长（2003-2006）

年度	原油（万吨）				天然气（亿立方米）		
	总产量	海上产量	表观消费量	进口量	总产量	海上产量	净出口量
2003	16,959	2,213	25,258	9,113	350	37	14
2004	17,405	2,467	29,138	12,282	415	54	18
2005	18,084	2,797	29,986	12,708	493	56	22
2006	18,368	2,795	32,252	14,518	586	62	14

数据来源：《石油石化经济分析》，CEIC

根据有关方面的资料，中国近海探区面积约 130 万平方公里，油气资源储量约为 400 亿吨油当量，但油气资源的探明率（尤其是海洋油气资源）相对较低，处于勘探的早中期阶段。随着陆地油气资源总量的减少，海洋油气资源将成为未来中国的重要能源支柱。

中国近海市场的油气公司，大多是较具规模和资金雄厚的公司。以探明储量计算，中海油是中国海上勘探开发规模最大的公司，也是全球最大的海上石油天然气勘探和开发公司之一。部分境外油气公司，也通过与中海油订立的产品分成合同，在中国近海作业。这些公司包括英国石油、雪佛龙、康菲、科麦奇、丹文和哈斯基等。

自从海油总公司成立，以及中国近海市场在 1982 年对境外投资开放以来，中国近海的勘探、开发及生产活动显著增加。过去十年，在中国海域发现了多个重要的油气藏。随着这些油气藏的发现以及中国能源需求的增加，境内外油气公司的整体业务均有所上升，在发展较快的沿海地区体现的更为明显。

## **2. 中国海上油田服务行业**

近年来，中国近海油气勘探开发活动日趋活跃，而油气勘探、开发及生产的活跃，需要得到包括钻井、油田技术、船舶和物探勘察等在内各项服务的持续支持，因此近期在区内所提供的近海油田服务在数量和种类方面都表现了较大幅度的增长。

中国近海的油田服务提供者，包括本公司、中石油集团和中石化集团下属的油田服务公司、以及境外油田服务公司。境外油田服务公司，一般通过其全资子公司或与中国公司组成的合营企业在中国作业，在高端和复杂的技术服务市场占有率有优势。而在中国近海作业的国内公司，一般在钻井、船舶、物探勘察和常规油田技术的的市场具有竞争优势。随着自身竞争实力的不断增强，以本公司为首的国内公司在高端油田技术服务领域，也在不断地扩展新的业务空间。

### **(三) 发行人面临的行业竞争情况**

#### **1. 全球油田服务行业竞争格局**

全球的油田服务行业经过一个多世纪以来的发展，已经形成了自己的行业发展特色，目前成规模的专业化和局部一体化已经成为行业的主流趋势。

全球油田服务行业的重要趋势之一为成规模的专业化发展，各油田服务公司在发展的过程中分别在钻井、油田技术、船舶和物探勘察等领域进行专业化发展，不断提高资产规模和经营规模。与此同时，油田服务行业还存在着专业化细分的趋势，某些公司期望在油田服务的进一步细分领域取得专业领先地位。但最终目

的都是追求行业的成规模的专业化领先，不断扩大市场份额。

全球油田服务行业的另一重要趋势为局部一体化发展，境外的主要油田服务公司都在尝试于油田服务的某些领域（例如油田技术服务）实现局部一体化，试图通过局部的油田服务一体化的模式创立自身品牌，提高竞争力，获取更多的市场份额。

油田服务全方面一体化发展的趋势目前正在成为行业中的另外一种可能的发展趋势。以本公司为例，业务跨越了钻井、油田技术、船舶和物探勘察等板块，服务的内容和范围更加广泛。

## 2. 中国海上油田服务行业的竞争格局

与中国近海其他油田服务提供商仅提供相对单一服务的业务模式相比，本公司既可提供单一业务作业服务，也可提供一体化整装、总承包业务服务。本公司是中国近海规模最大、功能最全、服务链条最完整、最具综合性的海上油田服务提供商。在中国近海的钻井、油田技术、船舶和物探勘察市场上，本公司在业务规模和销售收入方面均占据市场的主导地位，其他油田服务公司规模和影响相对较小。

### (1) 钻井服务

中国近海的钻井服务提供商主要包括本公司、中石油集团和中石化集团三家。本公司操作12艘自升式钻井平台和3艘半潜式钻井平台，其中租用1艘自升式钻井平台，占有中国近海钻井市场绝大部分的份额，在该市场居绝对主导地位。本公司的12艘自升式钻井平台，作业水深130—400英尺；本公司的3艘半潜式钻井平台，作业水深1000—1500英尺。

中国近海钻井服务提供商还有中石油集团和中石化集团，这些公司主要在中国滩海和极浅水域作业，且目前仅为其各自集团服务，并不对外提供钻井服务。就可比口径统计，中石油集团目前拥有2艘自升式钻井平台，作业水深197英尺。中石化集团拥有6艘自升式钻井平台，除1艘作业水深为300英尺外、其他平台作业水深均为85—164英尺；拥有1艘半潜式钻井平台，作业水深660英尺。此外，境外的钻井公司偶尔也在中国海域作业。

### (2) 油田技术服务

中国近海的油田技术服务提供商既有国内公司，也有境外公司。国内公司包括本公司、中石化集团及中石油集团，而境外公司则包括斯伦贝谢、哈里巴顿和贝克休斯等。本公司占据了我国近海油田技术服务市场大部分份额，其中固井、泥浆等服务在我国近海拥有绝对市场优势，而测井、定向井服务中的高端技术服务领域面临着境外公司竞争。中石化集团和中石油集团的油田技术服务则主要分布在滩海和浅水水域。

### (3) 近海工作船服务

我国近海的工作船服务提供商主要包括本公司、深圳华威近海船舶运输有限公司、交通部烟台救助打捞局、交通部上海救助打捞局、交通部广州救助打捞局、中石化集团上海海洋石油局、交通部南海救助局及中石化胜利油田海洋石油船舶公司等。国内市场投入运营的船舶超过110艘，主要分布在渤海、东海和南海海域。本公司占有我国海上石油近海工作船服务市场大部分份额，截至2007年3月31日，本公司拥有并操作70艘近海工作船，均在我国近海作业。深圳华威近海船舶运输有限公司拥有20艘工作船，交通部烟台救助打捞局拥有10艘工作船，中石化集团上海海洋石油局拥有7艘工作船，中石化胜利油田海洋石油船舶公司拥有3艘工作船，交通部广州救助打捞局拥有2艘工作船，交通部上海救助打捞局与交通部南海救助局各拥有1艘工作船。

### (4) 物探勘察服务

我国近海的物探勘察服务提供商既有国内公司，也有境外公司。本公司占有我国近海物探勘察服务市场绝大部分份额，截至2007年3月31日，本公司拥有并操作7艘物探船和4艘海洋工程勘察船。本公司之外的参与者包括：中国石油东方地球物理公司、上海海洋地质调查局、中华人民共和国国土资源部广州海洋地质调查局以及境外公司如西方地球物理公司、法国地球物理公司、辉固等。中国石油东方地球物理公司拥有3艘三维物探船，目前均不在我国境内作业；上海与广州海洋地质调查局拥有2艘二维物探船，主要完成一些国家指令性的作业。本公司之外参与者的主要竞争领域为常规井场调查、管线路由调查及浅水区浅钻孔作业等，主要的竞争市场集中在东海和南海的部分区域。

## 3. 进入本行业的主要障碍

### (1) 资金壁垒

油田服务行业是资本密集型的行业，无论对大型装备业务还是油田技术服务而言，资金的投入都非常大，需要雄厚的资金实力，对于行业的后进入者形成了较大的障碍。对于大型装备业务，以钻井业务为例，建造一艘自升式钻井平台至少需要10亿人民币以上的投入，一艘半潜式钻井平台需要高达数十亿元人民币的投入。而对于油田技术服务而言，要研发成功一项核心技术，也需要较高的投资额。

### (2) 技术壁垒

油田服务行业同时也是技术密集型的行业。伴随着行业集中度的提高，先进的技术、特别是核心技术越来越多地掌握在行业领先的公司手中，且这些技术具有一定的超前性或垄断性。作为行业中的后进入者，如果不能突破上述的技术壁垒，在行业中获得立足之地将较为困难。

### (3) 人才壁垒

油田服务行业需要大量的对行业熟悉的管理、运营和技术人才，而这样的优秀人才多数已经在为行业的领先公司服务。作为行业中的后进入者，如果不能通过各种渠道获得业务运营所必需的人才，业务经营也难以顺利开展。

## 4. 市场供求状况及变动原因

从2004年以来，国际油价出现了大幅上升，而持续走高的油价有效带动了各大油气公司的勘探开发投资的高速增长。据OPEC的统计资料显示，全球石油勘探开发资本性开支的规模从1999年约1,100亿美元，增长到2006年约2,200亿美元，增长了一倍。根据国际能源署（IEA）的预测，到2010年前述的资本性开支将达到3,100亿美元的规模。

由于中国经济近十年来的高速增长，能源消费增长也非常显著。从2003年开始，中国成为了世界第二大能源消费国，2005年国内石油消费达到3.0亿吨。为满足需求增长并降低对外依存度，中国开始加大能源开发利用的力度，2005年石油总产量达到1.8亿吨，石油累计探明储量达到69.3亿吨。来自中国三大油气公司（中石油、中石化和中海油）的数据表明，2005年前述三大公司合计勘探开发资本性开支为人民币1,241亿元，2006年达到人民币1,480亿元，增长约20%。

其中主导中国海上油气市场的中海油2004年—2007年的勘探开发资本性开支的年复合增长率达到36%，2007年预计将达到325亿元。

#### 中海油的勘探开发资本性开支

(亿元人民币)	2004年	2005年	2006年	2007年
勘探	8	19	32	40
开发	121	171	222	285
合计	129	190	254	325

数据来源：中海油年报及其他公开信息

全球油气勘探开发投资力度的不断加大，使得油田服务行业处在快速发展的上升阶段中。以钻井行业为例，从2004年下半年开始出现钻井平台供应紧张、使用率饱满和日费率高涨的局面。油田服务行业的其他业务也出现了类似情况。

#### (四) 影响中国海上油田服务行业发展的有利和不利因素

##### 1. 有利因素

##### (1) 经济发展对能源需求不断增加

中国经济发展对能源需求不断增加，在原油进口不断攀升的同时，中国的油气公司也不断增加其勘探开发的投入，这为中国油田服务行业带来了更多市场需求和发展机遇。

##### (2) 海洋油气勘探开发是中国油气行业的战略发展重点

我国石油工业“十一五”规划强调：加强海域勘探开发，实现海洋油气快速发展。我国近海海域油气资源丰富，10个大中型含油气盆地石油资源量为245亿吨左右。近十年来由于技术进步，我国海洋油气勘探开发得到长足发展，但整体看勘探程度依然较低，仍具有十分广阔的勘探前景。因此，海洋油气勘探开发将是我国21世纪油气行业的战略发展重点之一。

##### (3) 海洋油气勘探开发前景广阔

相对于墨西哥湾等成熟海域，中国近海海域尚处于初步勘探阶段。同时，中国政府政策上鼓励外国油气公司参与中国海上的勘探开发投资。尤其是随着哈斯基等油气公司在中国南海深水领域的新发现，中外油气公司在中国南海的勘探开发活动将日趋频繁。这也为油田服务行业的发展提供了空间。



## 2. 不利因素

### (1) 新增钻井平台的供给压力

全球油价的高位波动，在带动了钻井平台日费率持续增长的同时，也在全球范围内掀起了钻井平台建造的高潮。根据有关统计，这些新钻井平台将在未来两年陆续交付使用。这些新增钻井平台的投入使用，可能会对日费率和利用率水平产生不利的影响。

### (2) 核心技术的缺乏

当前海上油田服务行业处于一个前所未有的上升周期，油田服务行业的国际化、技术化竞争日趋激烈。而缺少核心技术已成为中国海上油田服务行业发展的瓶颈之一。

## (五) 海上油田服务行业的主要特点

受到勘探开发活动的影响，海上油田服务行业表现出较强的周期性特点。石油天然气勘探开发的资本开支水平，会因为现有的油气价格的变化，以及油气公司对价格预期的变化而出现波动。油气价格的上升，一般会提高油气勘探开发和生产活动的水平，对海上油田服务的需求也因而增加。相反，油气价格下跌，一般会导致对海上油田服务的需求降低。但油气价格的短期波动并不会导致本行业的剧烈波动。长期的生产和经营实践表明，油气公司只有在油气价格的水平出现长期显著变化后，才会调整其未来资本开支的规模。

周期性对海上油田服务行业的财务表现也会形成较大影响，但对于各细分行业的影响也有所区别。对于钻井和物探勘察等主要依靠大型装备的业务而言，由于固定成本的比重较高，在油气价格低迷的时期所受影响较大，设备的日费率和利用率的降低容易造成亏损，但在装备利用率较高时利润则显著上升。对于油田技术服务等固定成本相对较低的业务，其受油气价格周期的影响程度相对较低。

此外，油田服务公司的海上作业根据其作业区域也会受海洋季节性气候变化影响。例如，每年11月至次年2月期间的冬季气候会在一定程度上限制在渤海湾部分区域的作业；每年的5月至10月期间，在南海部分区域的作业偶尔可能会受到热带气旋的影响。

## （六）行业监管情况

### 1. 主要监管部门

目前中国对陆地和近海油田服务的监管在很大程度上已经放开，各种主体（包括外国公司）均可参与行业竞争。涉及的主要监管部门为安全和环保方面的机构，主要包括中华人民共和国安全生产监督管理总局、中华人民共和国海事局、中华人民共和国海洋局和中华人民共和国环境保护总局等。

### 2. 行业监管的主要法律、法规

行业监管涉及的主要法律、法规包括：《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国标准化法》、《中华人民共和国船舶登记条例》、《中华人民共和国船舶和海上设施检验条例》、《中华人民共和国海商法》、《中华人民共和国海上交通安全法》、《中华人民共和国消防法》、《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国环境影响评价法》、《中华人民共和国海洋环境保护法》、《中华人民共和国放射性污染防治法》、《中华人民共和国清洁生产促进法》、《中华人民共和国海洋倾废管理条例》、《环境保护违法违纪行为处分暂行规定》、《中华人民共和国海洋石油勘探开发环境保护管理条例》、《中华人民共和国防止船舶污染海域管理条例》、《危险化学品安全管理条例》、《危险化学品登记管理办法》、《排放污染物申报登记管理规定》、《污染源监测管理办法》、《港口危险货物管理规定》等。

## 四、发行人的竞争地位

### （一）行业地位分析

本公司是中国近海最具规模的油田服务供应商，也是亚洲地区功能最全、服务链最完整、最具综合性的海上油田服务公司。本公司具备提供单一业务作业服务和一体化整装、总承包业务服务的能力，在中国近海钻井、油田技术、船舶和物探勘察市场上具有明显的竞争优势，特别是在钻井业务上具有较高的市场占有率。

### （二）本公司的竞争优势

#### 1. 中国近海油田服务市场的主导地位

作为中国近海钻井服务、油田技术服务、近海工作船服务和物探勘察服务的主要供应商，本公司在市场上拥有和操作规模最庞大和功能最广泛的大型装备群，具有较强的竞争能力，可服务于整个中国海域的油田服务市场。

## **2. 丰富的海上油田服务作业经验**

本公司具有超过40年的海上油田服务作业经验，由于本公司之外的国内海上油田服务作业者进入市场的时间较晚，本公司在海上作业经验方面的竞争优势非常明显。

## **3. 完整的产业链条**

本公司拥有完整的产业链条，可提供勘探、开发及生产等阶段的一体化油田服务。完整的产业链条使本公司具备了为客户提供一体化的管理服务的能力，同时具备了交叉销售潜力和成本优势，并进一步提升了整体竞争实力。完整的产业链条还使得本公司的收入和现金流受益于行业的不同阶段和各个环节，从而更具备稳定增长的潜力。

## **4. 优质的客户基础**

本公司既拥有像中海油这样的核心客户，同时又拥有一批作为石油行业领先企业的重要客户。优质的客户基础不仅有利于确保本公司的行业知名度和稳定的业务发展，而且非常有利于本公司的国际化发展，增强本公司的国际化扩张能力。中海油作为中国近海最主要的油气公司，同时也是本公司最重要的客户，通过为其提供服务，本公司的业务增长得到了可靠的保障。本公司其他重要客户包括了国内的中石油、中石化和众多国际知名的油气公司如英国石油、雪佛龙、康菲、科麦奇、丹文和哈斯基等。

## **5. 领先的成本结构**

本公司严格执行成本控制措施，保持了较高的利润率。成本优势与优质服务相结合，已成为本公司国际化扩张的优势。通过进一步实施成本领先的核心战略，本公司的成本结构将得到进一步优化，从而确保实现高盈利的业务扩张。

## **6. 积极的国际化战略**

国际化发展是本公司的既定战略，积极的国际市场开拓将为本公司带来更多

的盈利增长。截至2006年底，本公司的作业地域已经扩展到印尼、缅甸、菲律宾、澳大利亚和墨西哥等13个国家和地区，同年度本集团的海外销售收入已经达到营业收入16.9%。本公司国际化发展态势现已基本形成，国际市场的品牌形象也初步建立。

## **7. 完善的公司治理结构**

本公司通过各种措施进一步完善公司治理结构、强化独立董事职能，并提高公司管理的透明度、可信度和监督的独立性。从H股上市以来，公司在公司治理和投资者关系方面已经获得多个由国际性金融杂志和机构授予的奖项和荣誉。

## **8. 卓越的管理团队**

本公司管理团队拥有超过20年的油田服务公司的管理经验、深厚的行业知识和独特的国际化背景。凭借管理层的经验和能力，本公司可以有效地把握行业方向，抓住市场机会，取得优良经营业绩。

## **9. 丰富的人力资源储备**

目前中国拥有20多所石油院校，每年培养超过3万名油气相关专业的毕业生。本公司作为中国海上油田服务行业的主导者，品牌优势、良好的企业文化氛围和清晰可见的发展轨迹等有利因素吸引了众多优秀专业人才的加盟。在行业竞争激烈、人力资源成为行业瓶颈的现状下，本公司的人才优势为公司的快速发展，特别是国际化扩张提供了丰富的人力资源储备，成为公司能够快速发展的重要优势之一。

## **10. 强大的技术研发能力**

本公司以科研成果产业化应用为目的，建立和完善了技术研究和支撑体系，搭建了完善的技术发展平台，不断研发自主技术，技术研发能力不断增强。目前本公司已经拥有了以ELIS测井技术、第三代地层测试技术、高精度地震采集技术、PRD钻井液、PEM钻井液、无候凝固井技术、氮气泡沫洗井技术和选择性化学堵水技术等为代表的大量科研成果。伴随着本公司的科技创新机制的不断优化，公司的技术研发能力将得到进一步的增强。

## 五、发行人主营业务情况

### （一）主营业务概述

本公司的主营业务包括钻井服务、油田技术服务、船舶服务和物探勘察服务四大板块，下面分别对四大业务板块的基本情况进行了说明。

#### 1. 钻井服务板块

##### （1）钻井业务情况

本公司是中国近海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、修井、模块钻机和钻井平台管理等服务。截至2007年3月31日，本公司操作15艘钻井平台，包括12艘自升式钻井平台和3艘半潜式钻井平台，其中租用1艘自升式钻井平台。在保持国内市场领先地位的同时，本公司在积极拓展海外市场方面也取得了突破性的进展。其中2006年，本公司在印尼、缅甸和澳大利亚等地有2艘半潜式和1艘自升式钻井平台作业。

本公司所有的钻井平台均安装了先进的顶部驱动系统、大功率柴油机和泥浆泵及大功率振动筛，并配备现代化的净化系统。本公司目前的钻井设备队伍能够承钻水深从5-457米、钻井深度6000-9000米的油井，并且完全有能力满足中国海域内大多数复杂条件下的钻井要求。本公司非常重视装备的更新和维护，所有的钻井设备都获得了良好的维护和及时的升级。

本公司也及时根据市场需求建造新装备。如本公司第一艘也是中国第一艘自主建造的400英尺自升式钻井平台（海洋石油941）已于2006年5月交付使用，现在南海北部湾作业，大大提升了本公司钻井业务的国际竞争力。同时，本公司的第二艘400英尺自升式钻井平台（海洋石油942）也已进入建造实施阶段。建造4艘300英尺自升悬臂式钻井平台及一系列其他技术装备的项目也陆续启动。

受中国近海钻井活动需求旺盛影响，从2004年以来，本公司钻井平台的作业量不断上升，作业合同的衔接效率不断提高。2007年一季度，本公司的钻井平台的日历年使用率达到了96.9%，可用天使用率已经达到100%。而受到同期国内市场及海外作业日费率上涨的积极拉动，钻井平台平均日费率水平也不断提高。2007年一季度本公司的自升式钻井平台平均日费率达到6.84万美元/天，半潜式钻

井平台平均日费率达到15.11万美元/天。

本公司2004年以来的使用率和平均日费率情况如下：

#### 钻井平台的日历天使用率

	2004年	2005年	2006年	2007年一季度
日历天使用率 <sup>注</sup>	94.2%	90.1%	90.0%	96.9%
自升式	94.3%	93.1%	91.3%	96.1%
半潜式	93.9%	79.0%	84.9%	100.0%

注：为自升式和半潜式钻井平台总体的使用率情况。

#### 钻井平台的可用天使用率

	2004年	2005年	2006年	2007年一季度
可用天使用率 <sup>注</sup>	98.8%	98.0%	100.0%	100.0%
自升式	98.4%	98.9%	100.0%	100.0%
半潜式	100.0%	94.2%	100.0%	100.0%

注：为自升式和半潜式钻井平台总体的使用率情况。

#### 钻井平台的平均日费率

(万美元/天)	2004年	2005年	2006年	2007年一季度
自升式	3.33	4.04	5.56	6.84
半潜式	4.92	5.71	11.85	15.11

## (2) 修井服务

2004年以来，本公司的修井服务能力迅速发展，国内及海外业务增长迅速，现已成为国内最大、最专业的修井服务商之一，并建立了印尼、马来西亚2个海外作业基地。本公司修井服务主要通过提供专业化的钻井服务人员和设施，利用海上和陆地的钻修井机，进行调整井、生产井大修、打捞、监督和电潜泵等作业。此外，本公司还提供电潜泵和修井机的建造、配套安装、操作、维护保养等相关服务。

本公司2004年以来的修井工作量情况如下：

#### 修井服务工作量

	2004年	2005年	2006年	2007年一季度
工作量(队/天)	7,315	8,483	13,369	3,460

## (3) 模块钻机服务

2006年，本公司在模块钻机服务方面取得重大突破，获得墨西哥湾海域的4套模块钻机建造工程及后续3年作业服务合同。本公司负责上述的4套模块钻机建造、动员、安装和调试。在该项目中，本公司高效的集成管理能力达到了世界领先水平，为公司开辟新的利润增长点奠定了基础。

#### (4) 钻井平台管理服务

本公司从2006年开始，逐步开展了钻井平台管理服务。2006年1月，本公司获得伊朗北方钻井公司的合同，为其半潜式钻井平台提供管理服务，实现了从管理自有钻井平台到管理他人钻井平台的跨越。

#### (5) 钻井平台队伍的基本情况

本公司的钻井平台队伍包括自升式钻井平台和半潜式钻井平台。自升式钻井平台由置于海床的可调校桩腿支撑，而半潜式钻井平台则靠锚泊于海底的浮箱支撑。钻井平台上最重要的设备是钻井系统，由发电机组、顶部驱动装置、旋转系统、泥浆泵和防喷器组成。本公司的钻井平台还装配有常用设备，如油田技术服务的固井组件、起居生活区、起重设施、固体和液体储藏库和直升机坪等。

本公司的钻井平台队伍分别持有美国船级社（ABS）、挪威船级社（DNV）或中国船级社（CCS）船级证书。截至2007年3月31日，本公司拥有的自升式钻井平台的平均船龄约为22年，半潜式钻井平台的平均船龄约为27年。

本公司的钻井平台队伍在中国北部的补给基地位于天津，华南沿岸的补给基地位于湛江。截至2007年3月31日，本公司有13艘钻井平台在中国近海作业，2艘钻井平台分别在印尼和澳大利亚等地的海域作业。

下面列示了截至2007年3月31日本公司钻井平台队伍的基本情况：

自升式钻井平台基本参数

船名	作业水深 (英尺)	类别	最近改造 年份	建造年份
渤海四号	300	自升/悬臂	2006	1977
渤海五号	130	自升/凹槽	2002	1983
渤海七号	130	自升/凹槽	2004	1983
渤海八号	250	自升/悬臂	2001	1979
渤海九号	130	自升/凹槽	2001	1984
渤海十号	250	自升/悬臂	1988	1980
渤海十二号	300	自升/悬臂	2004	1978

南海一号	186	自升/悬臂	2000	1976
南海四号	300	自升/悬臂	2001	1979
海洋石油 935(租用)	300	自升/悬臂	2005	1976
海洋石油 931	328	自升/悬臂	2004	1995
海洋石油 941	400	自升/悬臂	-	2006

#### 半潜式钻井平台基本参数

船名	作业水深（英尺）	类别	最近改造年份	建造年份
南海二号	1000	半潜	2005	1974
南海五号	1500	半潜	2005	1983
南海六号	1500	半潜	2005	1982

## 2. 油田技术服务板块

本公司是中国近海油田技术服务的主要供应商，也提供一定陆地油田技术服务，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。本公司油田技术服务的主要客户包括中国的大型油气公司（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）。受惠于中国近海勘探开发活动的持续活跃和海外市场的开拓，本公司的油田技术服务在巩固国内市场的同时，在海外市场发展势头良好，已经进入了菲律宾、印尼、缅甸和巴布亚新几内亚等市场，并通过良好的服务和专业解决能力得到客户的信赖和好评。

作为中国近海规模最大、实力最强的油田服务供应商，本公司能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、完井增产等技术服务。其中，钻完井液和固井服务是本公司在油田技术服务板块中最具国际竞争力的业务。

### (1) 测井

本公司能够为裸眼井和套管井的勘探、开发及生产提供内容广泛的测井与资料解释服务。截至2007年3月31日，本公司测井中心拥有7套Baker Atlas CLS地面测井采集处理系统设备、12套Baker Atlas ECLIPS地面测井采集处理系统、8套CASE生产测井系统和5套本公司自主研发的ELIS。井下测井仪器能够承担勘探、开发、工程、生产井等多项测井服务。在搜集和处理测井数据后，本公司的测井数据处理和资料解释中心，将为客户提供优质的测井资料解释服务。

下表列示了本公司2004年以来的测井服务工作量情况：



## 测井服务工作量

	2004年	2005年	2006年	2007年一季度
工作量（井次）	585	698	837	214

## (2) 钻完井液

本公司为客户提供钻井液和完井液的一体化服务、钻井液固控及钻井废弃物处理服务。钻井液由黏土和专门的化学品混合而成，在钻井过程中用于润滑钻头、携带钻屑、维持井下压力平衡和保持井身的稳固。完井液用于在完井阶段保护油气藏，提高油气产量。钻井液固控是通过先进的设备，控制钻井液的固相含量，以保持钻井液良好的流动性能。钻井废弃物处理是为了满足环保的要求，保护环境。本公司拥有油气井钻井需要的全部水基、油基和合成基等钻井液和需要的全部完井液。

下表列示了本公司2004年以来的钻完井液服务工作量情况。

## 钻完井液服务工作量

	2004年	2005年	2006年	2007年一季度
工作量（井数）	292	368	291	58

## (3) 定向井

本公司提供全面的定向钻井服务，包括了丛式井、水平井、大位移井、三维多目标定向井、小井眼定向井和套管开窗侧钻等在内的多种类型的工程设计、现场施工和测量服务。本公司掌握的定向钻井技术，能按多个角度钻探特定的储集层，可在一个地面位置到达多个和分隔的地质目标。本公司也有能力钻探水平井，以提高每口油气井的生产能力和减低开发成本。本公司的定向井服务人员具有丰富的工作经验和专业技能，其中70%的技术人员具有5-10年的现场经验，80%的技术服务人员在美、英、加等国接受过系统的专业培训。

下表列示了本公司2004年以来的定向井服务工作量情况：

## 定向井服务工作量

	2004年	2005年	2006年	2007年一季度
工作量（井次）	191	210	242	150

#### (4) 固井

本公司的固井服务，提供各种井况下的固井工程设计、现场注水泥施工和固井设备工具服务。固井就是利用专业的设备和工具，往井内的套管和井壁的环空中注入专门设计的水泥浆，以支撑和巩固勘探井和开发井的套管，并对井下的各种地层进行封隔。本公司经过合作引进、自主研发，拥有了具有世界先进水平的设备、工具、水泥添加剂和固井工程设计软件，其各种先进的水泥浆体系可以满足各种油、气井和地热井的固井技术要求。截至2007年3月31日，本公司运营的固井设备达57套。

下表列示了本公司2004年以来的固井服务工作量情况：

<b>固井服务工作量</b>				
	<b>2004年</b>	<b>2005年</b>	<b>2006年</b>	<b>2007年一季度</b>
工作量（井数）	236	249	332	105

#### (5) 完井增产

完井增产是油气田开发中的一个重要环节，它是衔接钻井、工程和采油采气，而又相对独立的系统工程。本公司的完井增产服务主要包括完井防砂和增产工艺及技术两大部分。本公司的完井增产服务队伍拥有的首席及资深工程师超过60人。目前正在建造轻型多功能平台、酸化/压裂船、大型压裂装备及连续油管 and 氮气装备等，以进一步提高服务能力。

完井防砂服务包括完井方式优选、完井管柱设计、完井防砂设计及施工和高起点的完井防砂系列工艺、工具和器材的开发、设计、制造和维修。

增产工艺及技术服务通过对钻完井工艺技术研究、综合地质评价及油藏描述、油藏工程研究，对油井/油田进行酸化、压裂、连续油管、氮气、解堵、找水、注水、堵水、调剖、驱油、氮气泡沫低密度流体冲砂、洗井、排液、压水锥联作技术和过滤服务等。

此外，本公司同时还提供油田化学产品、钻完井总体开发方案（ODP）设计及边际油田开发方案设计等。

下表列示了本公司2004年以来的完井增产服务工作量情况：

完井增产服务工作量				
	2004年	2005年	2006年	2007年一季度
工作量（井次）	1,057	1,233	1,244	262

### 3. 船舶服务板块

本公司拥有并经营着中国最大及功能最完善的近海工作船队，截至2007年3月31日，本公司现拥有各类工作船70艘、油轮5艘、化学品船4艘。本公司的船舶服务主要分为近海工作船业务和运输业务两大类型。近海工作船业务主要包括为近海油气田勘探、开发和生产提供服务，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。运输业务主要包括原油、油气产品和化学品等的运输，此业务虽属公司主营业务中的船舶服务板块，但因同其他船舶服务作业性质明显不同，且业务量较小，公司一般将其视为非主营业务。

在全球油田服务行业良好的市场行情下，本公司为进一步提升船舶装备能力，更好把握市场机遇，采用多种方式缓解船舶装备紧张的现状。目前本公司已启动18艘油田工作船和4艘化学品船的建造项目，公司的船舶服务能力将进一步得到提升。

此外，2006年本公司与美国Trico Marine Services Inc.成立了合营公司—东方船务，将主要服务于公司海外目标市场之一的东南亚市场。通过为东南亚近海市场提供多元化及优质的工作船服务，本公司的船舶服务实力也将进一步加强。

#### (1) 近海工作船业务

本公司有着30多年的近海工作船服务历史，作业区域主要覆盖中国渤海、东海和南海海域，先后为国内外40多家公司的海上石油勘探、开发、工程建设和油田生产提供了全面的作业支持服务，已与中海油、科麦奇、阿帕奇、康菲、丹文、壳牌、雪佛龙等公司建立了良好的业务合作关系。在巩固国内市场的同时，本公司也将作业扩展到了韩国、印尼和波斯湾等区域。

截至2007年3月31日，本公司拥有各类工作船70艘，船队平均船龄约为17年。

按船舶的主要功能可划分为以下几类：

- 三用工作船

三用工作船用于钻井平台或其他近海装置的拖航、就位和起抛锚作业，也可用于运送货物。截至2007年3月31日，本公司拥有21艘三用工作船，其中7艘为10,000马力以上。

- 平台供应船

平台供应船可运送大量货物，主要为近海钻井装置和近海生产装置提供供应服务，包括运送燃油、水、钻井液、水泥、设备及其他物品。截至2007年3月31日，本公司拥有6艘平台供应船。

- 油田守护船

油田守护船为近海油气田生产设施提供连续服务，该类船能提供急救、救助、消防和防污染作业。此外，油田守护船可作为供应船。截至2007年3月31日，本公司拥有38艘油田守护船。

- 多用船

多用船可提供多种服务，包括运送人员、守护和供应作业。本公司的多用船属小至中型，平均功率为3,315马力，经常支持或替换专用船舶。截至2007年3月31日，本公司拥有5艘多用船。

下表列示了截至2007年3月31日，本公司近海工作船队的基本情况如下：

船名	建造年份	长度(英尺)	千瓦	总吨重
<b>油田守护船</b>				
滨海 207	1973	174	2,794	565
滨海 208	1974	174	2,794	565
滨海 209	1974	169	1,910	664
滨海 212	1975	169	1,910	645
滨海 213	1975	169	1,910	645
滨海 241	1984	184	3,528	805
滨海 242	1984	184	3,528	805
滨海 243	1984	184	3,528	805
滨海 244	1984	176	2,944	890
滨海 245	1984	176	2,944	890
滨海 262	1986	192	4,800	1,197
滨海 264	1987	192	4,800	1,197

滨海 265	1987	192	4,800	1,197
滨海 282	1979	220	5,880	1,607
滨海 266	2003	228	5,000	1,767
滨海 267	2003	228	5,000	1,767
滨海 268	2003	228	5,000	1,767
南鸥	1982	217	5,296	1,344
南鹰	1982	217	5,296	1,344
南海 201	1974	174	2,793	569
南海 202	1975	174	2,793	569
南海 203	1975	174	2,793	569
南海 206	1978	220	5,880	1,524
南海 208	1979	203	4,410	1,209
南海 210	1986	212	4,800	1,405
南海 211	1986	212	4,800	1,405
南海 217	2001	217	5,080	1,595
南海 218	2001	217	5,080	1,595
南海 219	2002	217	5,080	1,595
南海 220	2003	227	5,080	1,890
南海 221	2003	227	5,080	1,890
南海 222	2004	227	10,400	2,411
海洋石油 653	2004	226	4,708	1,804
海洋石油 654	2004	226	4,708	1,804
海洋石油 655	2004	226	4,708	1,804
海洋石油 656	2004	226	4,708	1,804
海洋石油 689	2005	231	6,120	1,976
海洋石油 623	2004	227	6,000	1,992
<b>三用工作船</b>				
滨海 214	1975	174	2,794	565
滨海 215	1975	174	2,794	565
滨海 263	1986	192	4,800	1,197
滨海 281	1979	220	5,880	1,607
滨海 283	1984	211	6,000	1,320
滨海 284	1992	224	5,880	1,535
滨海 285	1993	224	5,880	1,535
滨海 291	1982	215	7,500	1,357
滨海 292	1980	220	9,560	1,894
滨海 286	2003	230	6,000	1,944
滨海 287	2004	230	6,000	1,944
南海 205	1975	208	5,880	1,277
南海 207	1979	220	5,880	1,524
南海 209	1979	203	4,410	1,209
南海 212	1984	218	7,760	1,541
南海 213	1981	222	7,760	1,582
南海 215	1983	222	9,360	1,963

南海 216	1983	222	9,000	1,631
海洋石油 688	2004	231	6,120	1,976
COSL671	1979	212	5,176	750
COSL672	1982	212	6,000	800
<b>平台供应船</b>				
滨海 251	1995	196	4,010	1,470
滨海 252	1995	196	4,010	1,470
滨海 253	2001	231	3,900	2,308
滨海 254	2001	231	3,900	2,308
滨海 255	2001	256	4,708	3,007
滨海 293	1982	271	7,060	3,335
<b>多用途船</b>				
滨海 210	1974	169	1,910	664
滨海 211	1975	169	1,910	664
滨海 216	1976	190	1,940	986
滨海 217	1978	190	1,940	986
新世纪一号	2004	130	4,480	738

下表列示了本公司2004年以来的近海工作船服务工作量情况。

#### 近海工作船作业天数

	2004年	2005年	2006年	2007年一季度
作业天数(日)	21,805	23,220	23,668	5,755
三用工作船(日)	6,339	6,411	6,554	1,728
平台供应船(日)	2,471	2,217	2,113	530
油田守护船(日)	11,400	13,193	13,321	3,143
多用船(日)	1,595	1,399	1,680	354

#### 近海工作船日历天使用率

	2004年	2005年	2006年	2007年一季度
日历天使用率	96.3%	93.6%	95.1%	91.7%
三用工作船	96.2%	95.9%	96.0%	91.9%
平台供应船	96.7%	92.4%	93.7%	92.6%
油田守护船	96.5%	96.8%	96.5%	98.2%
多用船	93.7%	76.6%	92.1%	78.6%

#### 近海工作船可用天使用率

	2004年	2005年	2006年	2007年一季度
可用天使用率	98.8%	98.7%	99.1%	98.9%
三用工作船	99.6%	99.1%	98.8%	99.6%
平台供应船	99.9%	99.5%	99.8%	100.0%
油田守护船	98.8%	99.3%	99.7%	100.0%
多用船	93.7%	90.3%	94.9%	85.5%

## (2) 运输业务

截至2007年3月31日，本公司拥有和运营5艘油轮和4艘化学品船。本公司油轮主要将原油从近海生产设施运送到中国陆地口岸，并在中国沿岸的港口运送成品油，目前主要在渤海海域从事近海油田原油外输服务和成品油运输。从2005年开始，本公司进入了化学品船运输业务，主要运输甲醇、乙二醇、苯乙烯、二甘醇等液体化工产品。

下表列示了本公司运输船队的情况：

船名	类型	建造年份	总长(米)	载重量(吨)	总吨位
滨海 604	油轮	1979	101	3,000	2485
滨海 605	油轮	1976	97	3,950	2630
滨海 606	油轮	1988	107	4,200	3478
滨海 607	油轮	1999	106	4,990	4044
滨海 608	油轮	1999	106	4,990	4044
海洋石油 801	化学品船	2004	76	1,800	1578
海洋石油 881	化学品船	2005	135	12,000	8479
海洋石油 882	化学品船	2006	135	12,000	8479
海洋石油 851	化学品船	2006	89	2,300	2356

下表列示了本公司2004年以来的运输业务工作量情况：

	2004年	2005年	2006年	2007年一季度
油轮运量(吨)	1,196,900	1,472,300	1,380,054	259,970
化学品船运量(吨)	—	59,590	499,970	182,950

## 4. 物探勘察服务板块

本公司是中国近海物探勘察服务的主要供应商。此外，本公司经营的区域还包括：中东地区、非洲、欧洲沿海和南北美洲。本公司拥有7艘物探船和4艘海洋工程勘察船。本公司的物探勘察服务分为两大类：地震勘探服务和工程勘察服务。

### (1) 地震勘探服务

截至2007年3月31日，本公司拥有7艘物探船，配备了先进的地震和导航装置，可以同时采集二维和三维高分辨率地震数据，并提供地震分析和海上地震数据采集服务，其中海洋石油718于2006年3月升级改造后投入使用，是亚洲第一艘六缆双源物探船，汇集了世界一流的物探专业设备，能够做到多缆同时收放，自扩式震源整体收放。海洋石油718的投入使用使得本公司的三维采集作业能力大幅提高。

本公司目前每年的数据采集能力为40万公里的地震数据。本公司拥有的位于中国天津的数据处理中心，每年的处理能力为8万公里二维地震数据或者1万平方公里三维地震数据。本公司还拥有大量采集于中国沿海的地震数据的数据库。

下表列示了本公司2004年以来的地震勘探服务的工作量情况：

	2004年	2005年	2006年	2007年一季度
<b>三维地震（平方公里）</b>				
资料采集	3,076	3,693	7,337	2,215
资料处理	2,273	2,843	4,187	1,903
<b>二维地震（公里）</b>				
资料采集	43,226	46,166	45,682	13,179
资料处理	19,696	15,746	14,512	6,157

本公司拥有的物探船队情况如下：

船名	建造年份	总长（米）	最大航（节）	总吨位	最大拖揽数
海洋石油 718	2001	71	14	3007	6
东方明珠	1994	79	12	3676	4
滨海 511	1979	81	14	2231	4
滨海 512	1979	81	14	2231	4
滨海 517	1997	60	12	1290	2
滨海 518	1982	50	10	704	2
南海 502	1979	66	14	931	2

## (2) 工程勘察服务

截至2007年3月31日，本公司拥有并运营3艘海洋工程勘察船（滨海521、滨海218和南海503）和1艘综合检测和施工支持船（海洋石油709）。除了提供中国近海勘察和施工支持服务外，南海503可提供远海工程勘察服务，海洋石油709可提供国际海域工程支持服务。

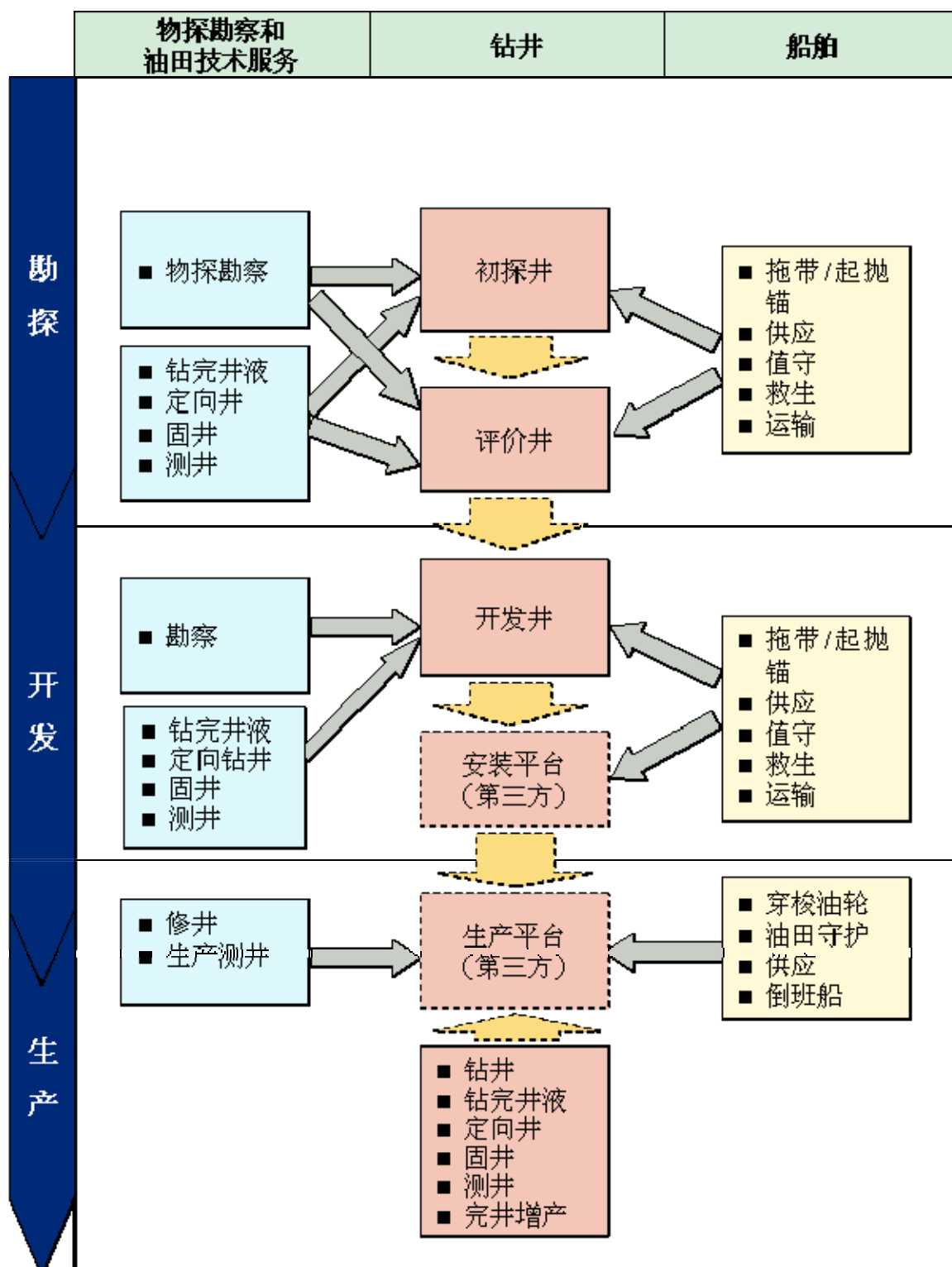
本公司拥有的海洋工程勘察船队的情况如下：

船名	建造年份	总长（米）	最大航（节）	总吨（吨）	作业深度（米）
海洋石油 709	2005	80	15	3119	8-500
滨海 521	1975	51	12	622	<100
滨海 218	1979	55	14	769	<100
南海 503	1979	76	15	1778	<300



## (二) 主要服务的流程

本公司提供从油气勘探、开发到生产的全面服务，业务流程如下：



### (三) 销售情况

#### 前五大客户的销售比重

	2004年	2005年	2006年	2007年一季度
前五大客户销售占比	84%	78%	84%	83%
最大客户占比	66%	64%	63%	59%

2004年、2005年、2006年及2007年一季度，本公司的前五大客户及从前五大客户获得的销售收入具体如下：

	2004年	2005年	2006年	2007年一季度
中海油	2,604,211,720	3,144,181,155	4,124,179,305	1,202,318,237
其他四大客户合计	714,770,822	716,934,713	1,343,847,475	483,850,543
其他四大客户名单				
1. 科麦奇(中国)		科麦奇(中国)	科麦奇(中国)	印尼 MEDCO
2. Devon Energy China LTD		Statoil (Orient) Inc.	康菲(中国)	科麦奇(中国)
3. 菲利普斯(中国)有限公司		CACT	Woodside	康菲(中国)
4. 海油工程		Devon Energy China LTD	印尼云顶公司	Woodside

单位：人民币元

其中本公司的最大客户为中海油，其亦为本公司的关联方。

### (四) 主要供应商情况

#### 前五大供应商的采购比重

	2004年	2005年	2006年	2007年一季度
前五大供应商采购占比	24%	20%	33%	26%
最大供应商占比	7%	10%	9%	11%

### (五) 发行人及关联方在前5名供应商和客户中的权益

本公司的关联方海油总公司持有本公司2004-2006年和2007年第一季度的第一大客户中海油66.41%的权益。2004年的前5名客户之一海油工程也是海油总公司的下属子公司。本公司的关联方中海油(中国)持有本公司2005年的前5名客户之一CACT51%的权益。

本公司的关联方基地集团持有本公司2004年前5名供应商之一渤海石油物资供应公司100%的权益。

除此之外，本公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人5%以上股份的股东未在本公司2004至2006年和2007年第一季度的前5名客户和供应商中持有任何权益。

## （六）安全管理与环境保护情况

### 1. 安全管理情况

本公司对安全管理工作十分重视，始终将安全生产视为企业生存发展的基础。本公司于每年年初将召开公司安全管理委员会会议，全面布置公司QHSE管理工作，并提出发布本年度QHSE的管理目标和绩效考核办法。强调QHSE是“一把手”工程，本着“谁主管，谁负责”、“管生产必须管安全”的原则，把管理目标分解到单位、落实到基层。

本公司在生产作业活动中推动SMS/QHSE体系的有效运行，以季节变化和预防发生人身伤害和重大机械事故为管理重点，在安全管理中突出对风险源的辨识与控制，加大对海上作业、船舶安全、危险化学品管理的监控力度，落实安全生产的各项法律、法规，在公司领导和全体员工的共同努力下，全面完成了公司的安全管理目标。

本公司已经按照《国际船舶安全营运和防治污染管理规则》建立和有效实施了船舶安全运营和防止污染的安全管理体系，公司按照ISO9000、ISO14000、OHSAS的管理标准建立和有效实施了QHSE管理体系。在建立船舶安全管理体系之外，本公司均通过了交通部海事局的外部审核：公司的船舶均取得了DOC证书副本，半潜式钻井平台和其他所有的船舶均取得了SMC。

2004年以来，本公司按OSHA统计办法计算的安全事故发生率分别为0.27、0.29和0.32，远低于0.75的国际标准（根据OSHA标准，若每20万人工小时发生一次事故系数为1，系数为1为正常，低于0.75为优良）。

### 2. 环境保护情况

本公司始终坚持以最高的环保标准要求自己，并专注于为客户提供一流的优质服务。公司的环保管理工作重点主要在海上作业单元，主要涉及到钻井平台和其他船舶。目前由国家海洋局和交通部海事局分别负责对海上钻井平台和其他船舶的环保工作进行监督管理。

公司成立以来的生产经营活动符合国家各项环境保护的法律、法规，环保设施已通过环境保护行政主管部门的验收，主要污染源排放的污染物指标基本符合国家和地方规定的相关标准，未因违反环保法律、法规而受到行政处罚。

### 3. 健康管理情况

本公司严格贯彻“以人为本，珍惜生命”的健康管理理念和方针，保障员工的身体健康。本公司自成立以来，为加强公司员工的健康管理，制定下发了《员工健康管理规定》、《职业卫生管理规定》、《缅甸陆地作业健康和劳动防护管理暂行规定》、《员工劳动保护管理规定》、《特殊工种保健津贴发放办法》和《员工健康档案管理规定》等管理文件。

本公司制定了完善的管理规定，并采取有效的措施对员工的健康进行管理。本公司每年都对所有员工进行体检，明确要求海上员工、野外作业人员、专职汽车驾驶员、厨师等必须持健康证方可上岗作业。本公司严格规范海上医疗管理，加强船舶药品、医疗器材配备管理，对钻井平台和现场作业人数超过25人的船舶要求必须配备医生。本公司同时为所有的员工建立员工健康档案管理系统，员工可利用该系统自行查询自己的体检材料，公司也利用该系统对员工的健康状况进行统计和分析。

为确保本公司海外作业员工在突发疾病或发生人身伤害时能够得到有效的救护，本公司与国际SOS救援中心签订了服务协议，当员工发生疾病或人身伤害时，SOS救援中心将为本公司提供相应的支持和指导（如在危机情况下的自我保护和紧急撤离情况的协调与安排等）。为加强公司健康理念和方针的宣传贯彻，本公司采取讲座、网页等形式广泛宣传健康知识，倡导有益健康的行为和生活方式，提高员工健康意识和自我保健能力。本公司还配备了健身器材，并组织员工进行有益身心的文体活动，以增强员工的体质。

## 六、发行人与业务相关的主要固定资产及无形资产情况

### （一）主要固定资产

#### 1、截至2007年3月31日的固定资产情况

	原值（亿元）	净值（亿元）	成新率
房屋及建筑物	0.14	0.12	85.7%
船舶	58.76	25.47	43.3%
钻井平台	69.77	25.90	35.8%
机器及设备	26.51	13.94	52.6%
其他运输工具	0.65	0.29	44.6%

合计	155.83	64.83	41.6%
----	--------	-------	-------

## 2、主要设备

本公司的主要经营设备为钻井平台和其他船舶，具体情况请见本招股说明书第六章第四节“发行人主营业务情况”。

## 3、房屋及建筑物

截至2007年5月31日，本公司拥有和使用共30处房屋。具体情况如下：

根据本公司与国际工程公司签署的《资产购置合同》，本公司购买国际工程公司共计28处、总面积为10,960.35平方米的房产。该等房产权益证书情况如下：其中拥有房屋所有权证的房屋共计14处，面积共计3,523.79平方米（其中，本公司已办理完毕房产过户手续的房产共计2处，面积共计182.6平方米；本公司正在办理房产过户手续的房产共计12处，面积共计3,341.19平方米）。未取得房屋所有权证的房屋共计14处，面积共计7,436.56平方米。

公司正在办理过户手续的12处房产如下表所示：

序号	房屋所有权人	房屋位置	房屋面积 (平方米)	房产权证号
1	中海石油技术服务公司	金冠小区 1#101	141.09	(97)新政房字第 1422109 号
2	中海石油技术服务公司	金冠小区 1#201	141.09	(97)新政房字第 1422110 号
3	中海石油技术服务公司	金冠小区 1#301	141.09	(97)新政房字第 1422111 号
4	中海石油技术服务公司	金冠小区 1#401	141.09	(97)新政房字第 1422112 号
5	中海石油技术服务公司	金冠小区 1#501	71.8	(97)新政房字第 1422113 号
6	中海石油技术服务公司	金冠小区 1#502	71.8	(97)新政房字第 1422114 号
7	中海石油技术服务公司	金冠小区 1#601	71.8	(97)新政房字第 1422115 号
8	中海石油技术服务公司	金冠小区 1#602	71.8	(97)新政房字第 1422116 号
9	天津市鑫洋实业有限公司	金冠小区 5#301	80.38	(97)新政房字第 1517073 号
10	天津市鑫洋实业有限公司	金冠小区 5#401	71.48	(97)新政房字第 1684270 号

11	渤海石油公司钻井公司南疆事务所	建设路 9#-2-6-24	87.77	(97)新政房字第 1758545 号
12	国际工程公司	开发区洞庭街 16 号	2250	开发字第 140010296 号

公司已向房产管理部门提交变更房产权属登记的申请及相关文件, 现正在等待房产管理部门的反馈意见。发行人律师认为, 发行人办理上述房屋所有权的权属变更手续不存在法律障碍。

公司有14处房屋尚未取得房屋所有权证。公司正在办理该14处房产的房屋所有权证。该14处房屋的具体情况如下:

序号	建筑物名称	房屋位置	建筑面积(平方米)
1	车队库房	塘沽区东沽石油院	1341
2	车队办公室	塘沽区东沽石油院	100
3	车库	塘沽区东沽石油院	493
4	综合库	塘沽区东沽石油院	490
5	工作间	湛江码头	42
6	水泥库	塘沽区东沽石油院	1080
7	办公品库	塘沽区东沽石油院	88
8	办公室	塘沽区东沽石油院	96
9	电缆车间	塘沽吉林路39号	2209.56
10	井下工具间	塘沽区东沽石油院	530
11	井上工具间	塘沽区东沽石油院	606
12	压风机房	塘沽区东沽石油院	99
13	仪修楼室外棚	新疆库尔勒市	162
14	车库	新疆库尔勒市	100

上述需要办理过户手续或房屋所有权证的房屋, 国际工程公司已经出具承诺函, 承诺: 如有第三方对公司占有、使用、收益、处置该房屋造成阻碍、干扰,

致使公司产生经济损失或其他负担，国际工程公司将补偿由于上述原因给公司造成的损失、负担。

截至2007年5月31日，本公司共计有2处在建工程已经完工，但尚未取得房屋所有权证。该房屋均建在土地证号为塘单国用（2005）第013号的宗地之上，将作为本公司的厂房和办公用房。

截至2007年5月31日，本公司共计租赁40处、面积为112,707.37平方米的房屋。其中，共计21处、面积为79,528.23平方米的房屋，出租方提供房屋所有权证或权属证明。共计19处、面积为33,179.14平方米的房屋，出租方未提供房屋所有权证或权属证明。上述未提供房屋所有权证或权属证明的出租房屋，出租方已出具承诺函，承诺：如有第三方对本公司租赁、使用相关物业造成阻碍、干扰，致使本公司产生经济损失或其他负担，出租方承诺补偿由于上述原因给本公司造成的损失、负担。

#### 4. 土地使用权

截至2007年5月31日，本公司现拥有两宗国有土地使用权，已依法办理了《国有土地使用证》。具体情况如下：

(1) 根据轮台县国土资源局于2007年4月9日签发的轮台国用（2007）第128号《国有土地使用证》，本公司新疆分公司已取得位于新疆轮台县红桥工业园区、使用面积为80,008.81平方米的土地使用权，使用权类型为出让，有效期至2057年。

(2) 根据天津市塘沽区规划和国土资源局于2005年1月31日签发的塘单国用（2005）第013号《国有土地使用证》，本公司已取得位于天津市塘沽海洋高新技术开发区华山道北、塘汉路西、使用权面积为29,914.5平方米的土地使用权，使用权类型为出让，有效期至2053年8月8日。

本公司由于替国际工程公司代垫缴纳了上述两宗土地的土地使用权转让费，经过与国际工程公司协商，该转让费抵作转让价款。本公司正在办理该两宗土地的权利人变更手续。两宗土地的具体情况如下：

(1) 根据天津经济技术开发区土地管理局签发的开单国用（2004）第0062号的《国有土地使用证》，国际工程公司已取得位于天津开发区洞庭三街16号，使

用权面积为4,900平方米的土地使用权，使用权类型为转让，有效期至2013年9月21日。

(2) 根据天津经济技术开发区土地管理局签发的开单国用（2003）第0063号的《国有土地使用证》，国际工程公司已取得位于天津开发区工业区，使用权面积为700平方米的土地使用权，使用权类型为转让，有效期至2044年9月11日。

公司已向天津经济技术开发区土地管理局提交变更土地登记的申请及相关文件，现正在等待土地管理局的反馈意见。发行人律师认为，发行人办理上述土地使用权的权属变更手续不存在法律障碍。

国际工程公司已经就上述两宗土地出具承诺函，承诺：如有第三方对公司占有、使用、收益、处置该土地造成阻碍、干扰，致使公司产生经济损失或其他负担，国际工程公司承诺补偿由于上述原因给公司造成的损失、负担。

截至2007年5月31日，本公司共租赁3处、总面积为152,620.33平方米的土地。具体情况如下：

(1) 根据中海实业公司燕郊基地分公司与本公司签署的《<综合服务协议>补充说明》，中海实业公司燕郊基地分公司将其所拥有的位于三河市燕郊开发区工业大街北、面积为134,024.33平方米的土地出租给本公司，租赁期限至2007年12月31日。出租方已提供了该土地的《国有土地使用证》。《国有土地使用证》证号为三国用（2002）字第236号，土地使用权类型为出让，土地使用期至2044年8月24日。

(2) 根据新疆拓普农产品有限公司与本公司新疆分公司签署的《租赁合同》，新疆拓普农产品有限公司将其所拥有的位于天山西路南侧老314国道南侧、面积为16,596平方米的土地出租给本公司，租赁期限至2011年6月30日。出租方已提供了该宗土地的《国有土地使用证》。《国有土地使用证》证号为库尔勒国用（2005）第0000028号，土地使用权类型为出让，土地使用期至2055年4月14日。

(3) 根据2007年1月1日本公司与渤海石油通讯公司签署的《场地租赁协议》，渤海石油通讯公司将位于石油新村渤海石油通讯公司收信台院内场地租赁给本公司使用，租赁期限为一年，场地面积为2000平方米。根据塘单国用2002字第270号《国有土地使用证》，中国海洋石油渤海公司拥有该宗地的土地使用权，使用



权类型为划拨。出租方已出具承诺函，承诺：如有第三方对发行人租赁、使用该场地造成阻碍、干扰，致使发行人产生经济损失或其他负担，出租方承诺补偿由于上述原因给发行人造成的损失、负担。

## （二）主要无形资产

### 1. 截至2007年3月31日的无形资产情况

	原始金额（亿元）	2007年3月31日净值
无形资产合计	0.37	0.21

### 2. 日常经营使用的软件

本公司经审计的财务报表中列明的无形资产主要为日常经营所使用的软件，包括测井软件、电路设计软件及油藏软件等。

### 3. 商标使用权协议

本公司与海油总公司签署了商标使用许可协议，本公司使用海油总公司注册号为1221938的商标，从2002年9月27日生效，有效期10年，使用费1,000元。

## 七、发行人特许经营权情况

本公司无特许经营权。

## 八、发行人的技术水平和研发情况

### （一）目前使用的主要技术

本公司目前使用的主要技术的来源以自主研发和技术集成创新为主。

主要技术分类简要介绍如下：

#### 1. 钻井和完井技术

主要包括：大位移井/分支井钻井技术；优快钻完井技术；三维定向钻井关键技术（旋转导向技术）；井眼轨迹设计技术；大马力防砂泵设备技术；防砂数据采集处理系统技术。

#### 2. 油田化学技术

主要包括：选择性化学堵水技术；氮气泡沫提高采收率技术；新型酸化、压裂技术；化学解堵增产系列技术；深水勘探固井水泥浆技术；老油田调整井固井水泥浆技术；小井眼固井水泥浆、钻井液技术；高温高压固井水泥浆技术；新型抗盐水泥浆技术；侧钻分支、多分支（水平）井钻完井液技术；欠平衡钻完井液技术；新型修井液技术；单极双封固井技术；PEM水基泥浆体系技术；CA101完井防蚀剂技术；水泥浆密度自动控制技术。

### 3. 测井技术

主要包括：基于ELIS系统的地层测试与成像测井技术开发；新型阵列感应测井技术（APIL/DFIT）；钻进式井壁取心技术；地层测试评价技术（EFET/EFCT）；井周声波成像测井技术；阵列声波测井技术；随钻测井技术；各型射孔枪及点火短节。

### 4. 物探技术

主要包括：海上长缆地震勘探技术；超长电缆采集及处理技术的研究与应用；三维叠前时间偏移技术；高分辨率地震资料采集技术；海底电缆水陆检技术；多区块三维拼接数据处理技术。

## （二）研究开发情况

截至2007年3月31日，本公司设有主要研发机构13个，研发人员共计427人。下属的主要研发机构包括：

研发机构名称	主要职能
物探数据处理、解释中心	地震数据处理与解释
钻完井资料解释中心	测井、录井等资料处理及解释
装备推广中心	测井装备维护、技术支持
化工研究所	油田钻完液、修井液、水泥浆研究
机电设备研究所	测井、钻完井装备及其相关技术研究
机电设备工程所	测井、钻完井装备及其相关技术产业化应用研究
物探技术实验室	地震数据采集系统关键设备及其相关技术研究
开发工程所	油藏地质、油藏建模、油田开发方案前期研究等
油田生产技术部	提高采收率技术研究与应用
钻井工程技术部	总包井一体化技术支持与协调、管理
产业化车间	完井及修井装备产业化制造和设备调试
综合研究所	先进技术跟踪、收集、筛选及项目可行性分析
信息所	信息化技术研究，网络管理，ERP系统维护与技术支持

近年来，本公司完成了10余个国家“863”项目，取得了100余项科技成果，获专利授权64项（其中发明专利16项），绝大部分成果以不同形式服务于生产经

营，如ELIS测井系统已成功进入中东市场；第三代地层测试技术已打破国外同行封锁，成功用于生产；高精度地震采集技术达到国际先进水平；SAS-IT地面测试系统运销国内外；PRD钻井液、PEM钻井液、无候凝固井技术、氮气泡沫洗井技术、选择性化学堵水技术等成果已成功服务于不同区块的海洋油田。

#### 最近三年及一期研发费用及占销售收入的比重

	2004年	2005年	2006年	2007年一季度
研发费用（亿元）	0.93	1.30	1.90	0.53
研发费用占比	2.4%	2.6%	2.9%	2.6%

### （三）主要专利技术

截至本招股说明书签署日，本公司持有的注册专利为64项，其中发明专利16项，实用新型专利46项，外观设计2项。

序号	专利名称	专利号	专利类别	申请日	授权日	专利权期限	专利权人
1	油基泥浆固井用冲洗液	ZL 011 15908.1	发明	2001.4.30	2004.11.3	自申请日起20年	发行人
2	水基泥浆极压润滑剂	ZL 01 1 15906.5	发明	2001.4.30	2004.9.8	自申请日起20年	发行人
3	水溶性钻井解卡剂	ZL 01 1 15907.3	发明	2001.4.30	2004.8.18	自申请日起20年	发行人
4	确定钻井过程中严重沉砂段的发法和系统	ZL 01 2 23846.1	发明	2001.8.3	2006.11.8	自申请日起20年	发行人
5	水平井钻头前进方向的预测方法、控制方法及其控制系统	ZL 01 1 24229.9	发明	2001.8.16	2006.11.1	自申请日起20年	发行人
6	防砂数据采集处理方法和设备、防砂数据采集处理系统	ZL 01 1 24278.7	发明	2001.8.23	2006.6.21	自申请日起20年	发行人
7	确定钻井液密度的方法及控制钻井液密度的设备	ZL 01 1 31019.7	发明	2001.8.31	2006.8.23	自申请日起20年	发行人
8	油藏测试地面数据采集处理系统及其数据采集处理的方法和备	ZL 01 1 41526.6	发明	2001.9.30	2005.1.26	自申请日起20年	发行人
9	一种单级双封固井方法	ZL 02 1 22492.7	发明	2002.6.4	2005.7.20	自申请日起20年	发行人
10	射孔夹层枪防污染保护方法	ZL 01 1 36277.4	发明	2001.10.12	2004.7.7	自申请日起20年	中国航天科技集团公司川南机械厂；中海石油（中国）有限公司天津分公司； <b>发行人</b>
11	一种流体快速接头	ZL 03 1 09483.X	发明	2003.4.10	2005.7.6	自申请日起20年	发行人

12	流体调速阀	ZL 03 1 09484.8	发明	2003.4.10	2005.10.19	自申请日起 20年	发行人
13	分布式海洋地震勘探拖缆	ZL 2005 0055606.6 1	发明	2005.3.18	2006.12.13	自申请日起 20年	海油总公司； 发行人； 中海石油研究中心； 中国科学技术大学
14	一种光缆拖缆检波器	ZL 2005 0055607.0 1	发明	2005.3.18	2006.12.13	自申请日起 20年	海油总公司； 发行人； 中海石油研究中心
15	用于地球物理勘探的地震数据采集板	ZL 2005 0066006.X 1	发明	2005.4.19	2006.12.13	自申请日起 20年	海油总公司； 发行人； 中海石油研究中心； 中国科学技术大学
16	流体反向注入短节	ZL2005 0056422.1 1	发明	2005.3.21	2007.4.4	自申请日起 20年	海油总公司； 发行人
17	一种测窜仪	ZL 03 2 44508.3	实用新型	2003.4.3	2004.10.6	自申请日起 10年	发行人； 沈阳航空工业学院应用技术研究 所
18	一种泄油阀	ZL 03 2 00122.3	实用新型	2003.1.2	2004.1.7	自申请日起 10年	发行人
19	多极子阵列声波测井换能器	ZL 03 2 61891.3	实用新型	2003.6.3	2004.6.23	自申请日起 10年	发行人； 中国科学院声学 研究所
20	一种两通常开及常闭插装阀	ZL 03 2 45017.6	实用新型	2003.4.10	2004.9.22	自申请日起 10年	发行人
21	绕流测定装置	ZL 03 2 06319.9	实用新型	2003.7.23	2004.7.21	自申请日起 10年	发行人
22	油藏测试地面数据采集系统	ZL 03 2 75717.4	实用新型	2003.7.14	2005.8.31	自申请日起 10年	发行人
23	金属微孔棉防砂管	ZL 2003 0129764.8 2	实用新型	2003.12.22	2005.9.28	自申请日起 10年	发行人
24	多层金属纤维烧结毡滤砂管	ZL 2003 0129763.3 2	实用新型	2003.12.22	2005.9.28	自申请日起 10年	发行人
25	分体式水泥头	ZL 2004 0028671.0 2	实用新型	2004.4.2	2005.7.20	自申请日起 10年	中海石油(中国) 有限公司天津分 公司； 发行人； 海油总公司
26	浆泥正脉冲发生器	ZL 2004 01156146 2	实用新型	2004.11.16	2006.6.14	自申请日起 10年	海油总公司； 发行人； 北京中天启明科

							技发展有限公司	
27	一种泥浆正脉冲发生器的测试设备	ZL2004 0115615.0	2	实用新型	2004.11.16	2006.4.26	自申请日起 10年	海油总公司； 发行人； 北京中天启明科技发展有限公司
28	工件的安装工具	ZL 2005 0119283.2	2	实用新型	2005.9.16	2006.10.11	自申请日起 10年	海油总公司； 发行人；
29	海洋地震勘探数据采集纪录系统	ZL 2005 2 0008 721.3		实用新型	2005.3.18	2006.4.26	自申请日起 10年	发行人； 中海石油研究中心
30	分布式海洋地震勘探拖缆	ZL 2005 0008723.2	2	实用新型	2005.3.18	2006.8.23	自申请日起 10年	发行人； 中海石油研究中心
31	一种光缆拖缆检波器	ZL 2005 0008722.8	2	实用新型	2005.3.18	2006.4.26	自申请日起 10年	发行人； 中海石油研究中心
32	地震勘探数据采集纪录系统可视数据处理板	ZL 2005 0008720.9	2	实用新型	2005.3.18	2006.4.26	自申请日起 10年	海油总公司； 发行人； 中海石油研究中心； 中国科学技术大学
33	地震勘探数据采集纪录系统光纤接口板	ZL 2005 0008875.2	2	实用新型	2005.3.21	2006.4.26	自申请日起 10年	海油总公司； 发行人； 中海石油研究中心； 中国科学技术大学
34	用于地球物理勘探的地震数据采集板	ZL 2005 0016900.1	2	实用新型	2005.4.19	2006.8.23	自申请日起 10年	发行人； 中海石油研究中心
35	自重驱动下层沉积物原位保气取样器	ZL 2005 0125848.3	2	实用新型	2005.12.9	2007.4.11	自申请日起 10年	海油总公司； 中国海洋大学； 发行人
36	下层海底沉积物保气采样器	ZL 2004 0099506.4	2	实用新型	2004.12.16	2006.2.15	自申请日起 10年	中国海洋大学； 发行人
37	双探头推靠器	ZL 2005 0008728.5	2	实用新型	2005.3.18	2006.8.16	自申请日起 10年	发行人
38	流体反向注入短节	ZL 2005 0008871.4	2	实用新型	2005.3.21	2006.4.26	自申请日起 10年	发行人
39	高压混合流体泵	ZL 2005 0008872.9	2	实用新型	2005.3.21	2006.5.10	自申请日起 10年	发行人
40	石油勘探仪器单臂推靠器	ZL 2005 0008725.1	2	实用新型	2005.3.18	2006.8.2	自申请日起 10年	发行人
41	超高压流体便携取样筒	ZL 2005 0008726.6	2	实用新型	2005.3.18	2006.6.28	自申请日起 10年	发行人

42	高压隔离快速连接头	ZL2005 0008778.3	2	实用新型	2005.3.22	2006.5.17	自申请日起 10年	发行人
43	高压插头体	ZL 2005 0008724.7	2	实用新型	2005.3.18	2006.11.22	自申请日起 10年	发行人
44	整体式金属网布筛管	ZL 2005 0011259.2	2	实用新型	2005.3.30	2006.4.26	自申请日起 10年	发行人
45	整体式防砂筛管	ZL 2005 0106147.5	2	实用新型	2005.8.19	2006.9.13	自申请日起 10年	发行人
46	高温高压流体成份分析传感器	ZL 2005 0119160.4	2	实用新型	2005.9.19	2006.11.1	自申请日起 10年	海油总公司； 发行人
47	接插件拔插次数实验装置	ZL 2005 0127654.7	2	实用新型	2005.9.30	2006.12.6	自申请日起 10年	海油总公司； 发行人
48	一种双层固定工具	ZL 2005 0146916.4	2	实用新型	2005.12.26	2006.12.20	自申请日起 10年	海油总公司； 发行人
49	自升式钻井平台齿轮齿条升降系统	ZL 2005 0145294.3	2	实用新型	2005.12.27	2007.1.3	自申请日起 10年	发行人； 郑州机械研究所
50	新型次表层海底沉积物保真采样器	ZL 2005 0086494.6	2	实用新型	2005.8.22	2006.9.6	自申请日起 10年	海油总公司； 中国海洋大学； 发行人
51	海底沉积物保气采样器	ZL 2004 0053683.9	2	实用新型	2004.9.9	2005.9.28	自申请日起 10年	中国海洋大学； 发行人
52	一种插装式的电阻率电导率传感器	ZL 2005 0133499.X	2	实用新型	2005.11.24	2006.11.22	自申请日起 10年	海油总公司； 发行人
53	用于井下石油流量测	ZL 2005 0023186.9	2	实用新型	2005.8.19	2006.9.6	自申请日起 10年	中国科学研究院 声学研究所； 发行人
54	分段清洗装置	ZL2006 0007642.5	2	实用新型	2006.3.16	2007.3.28	自申请日起 10年	海油总公司； 发行人
55	一种正冲反循环冲砂工具	ZL 2006 0000790.4	2	实用新型	2006.1.18	2007.2.21	自申请日起 10年	发行人
56	船舶尾轴密封保护器	申请号： 012037915		实用新型	2001.2.22	2002.1.2	自申请日起 10年	发行人
57	索具快速卸扣	申请号： 012037907		实用新型	2001.2.22	2003.3.12	自申请日起 10年	发行人
58	石油测井仪高温高压绝缘短节	ZL 99 2 11790.9		实用新型	1999.5.21	2000.3.3	自申请日起 10年	<b>发行人</b>
59	石油测井仪八臂推靠器	ZL 99 2 10724.5		实用新型	1999.5.12	2000.2.26	自申请日起 10年	<b>发行人</b>
60	流量传感器	ZL 01 2 32534.1		实用新型	2001.8.1	2002.5.1	自申请日起 10年	<b>发行人</b>
61	射孔夹层枪隔离传爆装置	ZL 01 2 67493.1		实用新型	2001.10.12	2002.9.18	自申请日起 10年	中国航天科技集团公司川南机械厂；中海石油(中国)有限公司天津分公司； <b>发行人</b>
62	拖曳式走航无污染采水器	ZL 2004 20052309.7		实用新型	2004.7.13	2005.7.13	自申请日起 10年	中国海洋大学； 发行人
63	标贴	ZL 01 3 00092.6		外观设计	2001.1.9	2001.9.26	自申请日起	<b>发行人</b>

64	标贴	ZL 01 3 00091.8	外观设计	2001.1.9	2001.10.17	10年 自申请日起 10年	发行人
----	----	-----------------	------	----------	------------	---------------------	-----

#### （四）技术创新机制

本公司逐步完善公司科技创新管理体系，用开放的企业文化和灵活的人才机制吸纳国内外高端专业技术人才。本公司正在建立完备的科研实验基础设施以缩短产业化应用进程，同时通过不断加大科技投入，不断完善的考核晋升机制等举措为公司科技创新和技术进步奠定坚实的基础。

## 九、境外经营情况

### （一）境外经营概况

在巩固国内市场主导地位的基础上，本公司加快了“走出去”的步伐，2006年集团海外业务呈现高速增长势头，海外营业收入总额由2004年的2.33亿元增长到2006年的11.04亿元，占销售收入的比重也由5.9%上升到16.9%。2006年共执行17个海外项目，作业地区涉及13个国家和地区，包括印尼、缅甸、菲律宾、澳大利亚和墨西哥等。海外业务营运能力进一步提升，国际竞争力进一步增强。

近年来，本集团海外业务呈现以下的变化：

#### 1. 客户多元化

本集团在墨西哥、阿联酋、澳大利亚等国家的高端客户特别是非关联方业务的开拓取得重大成果，2006年度海外收入中来自非关联方客户的比重由2004年的40.0%提升到69.0%。

#### 2. 业务形式多样化

本集团海外业务架构日趋合理和完善，除传统的钻井、物探、船舶服务外，固井、泥浆、勘察、测井及平台管理等各项技术型服务相继走出国门，该类服务收入在海外运营收入中的比重由2004年的几乎为零上升到2006年的20%。特别是从2006年开始，本公司逐步开展了钻井平台管理服务。2006年1月，本公司获得伊朗北方钻井公司的合同，为其半潜式钻井平台提供管理服务，实现了从管理自有钻井平台到管理他人钻井平台的跨越。

### 3. 商业模式更趋成熟

本集团通过积极搜集国际市场信息，抓住一切机会开辟新的海外市场。以2006年为例，当年新签订4个海外合同，包括印尼云顶项目、印尼MEDCO项目、俄罗斯萨哈林固井项目和墨西哥模块钻机项目等。本公司同时注意总结以往的经验教训，认真梳理已有合同模式，在提高项目管理效益上下功夫，取得了显著成效。例如将印尼地区合同模式由“分包模式”变更为“联合投标模式”，既使公司掌握了资金控制权，又有效降低了税负。

#### （二）境外资产概况

目前本集团在境外拥有的固定资产主要为在缅甸、印尼和马来西亚等地的运输工具、专业设备和办公电子设备等。截至2007年3月31日，上述固定资产账面原值为2.01亿元，账面净值为1.84亿元。

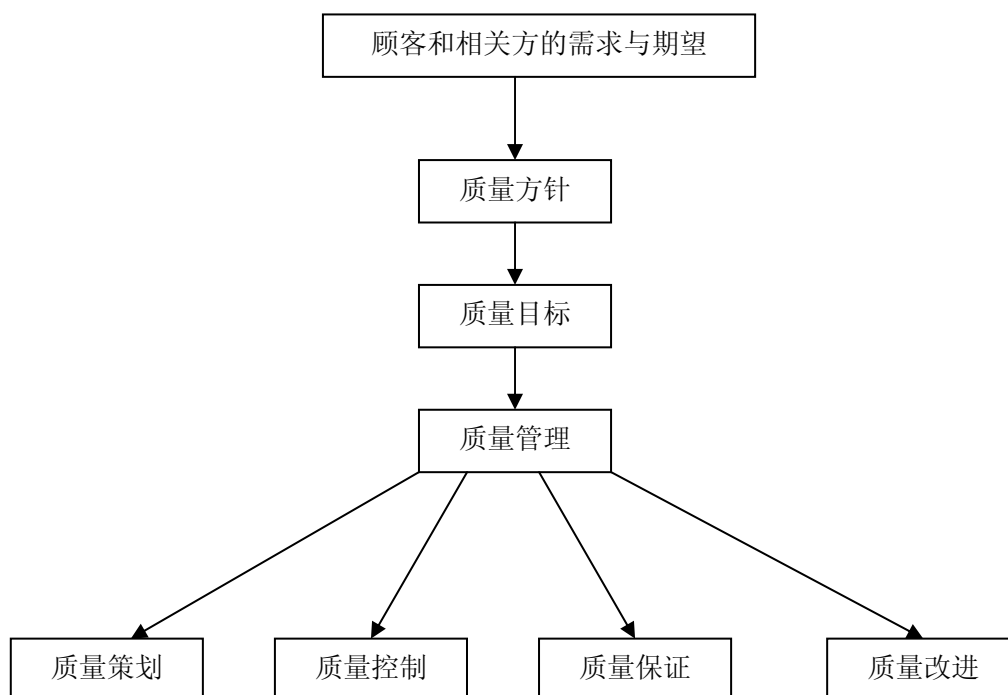
## 十、发行人的质量管理情况

#### （一）质量管理体系

本公司在一切生产经营活动中，承诺并确保本公司的质量管理与操作符合国家方针、政策、法律、法规等有关规定，以及适用的国际公约、规则及有关的标准、指南等；并按GB/T19001—2000质量管理标准的要求，建立实施并保持结构化、文件化的质量管理体系，对产品和服务的质量实施程序化、规范化和标准化的体系管理。



本公司在质量控制方面的流程和控制措施如下：



本公司质量管理的内容包括质量策划、质量控制、质量保证和质量改进四个方面：

### 1. 质量策划

本公司对产品/服务的实现过程进行策划，将针对大型的项目、新项目或合同的专门规定要求，编制相应的质量管理计划。策划的内容至少包括以下几个方面：确定恰当的质量目标；识别产品或服务实现的过程，包括规定必要的作业过程，提供必要的人员和设备等资源，落实相应的管理职责，最后形成书面的文件即质量管理计划。

### 2. 质量控制

质量控制是一个根据质量要求设定标准，测量结果，发现偏差，采取纠正和预防措施的过程。具体内容包括，与产品有关要求的确定、评审以及与顾客和相关方的交流与沟通；产品的设计与开发的策划、输入、输出、评审、验证、确认以及更改的控制等；采购的控制，包括采购过程、采购信息、采购产品的验证；生产和服务的提供，包括生产和服务提供的控制、生产和服务提供过程的确认、产品的标识和可追溯性、顾客财产的保护、产品的防护；监视和测量装置的控制；监视与测量等。

### **3. 质量保证**

保证质量、满足要求是质量保证的基础和前提，本公司通过质量管理体系的建立和有效运行来向顾客提供信任。

### **4. 质量改进**

本公司通过内部审核、管理评价以及外部审核等方式，实现质量管理的持续改进。

## **(二) 质量管理情况**

本公司自成立以来，质量管理保持了有效控制，没有发生过质量诉讼纠纷事件。

## 第七章 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争

#### (一) 本公司及控股股东的主要业务

本公司是中国海上最大的油田服务供应商，也是亚洲地区功能最全、服务链最完整、最具综合性的海上油田服务上市公司。本公司的主营业务分为钻井服务、油田技术服务、船舶服务以及物探勘察服务，拥有 40 多年的海上油田服务经验。在钻井服务方面，本公司占有中国近海钻井市场绝大部分的份额，在该市场居绝对主导地位；在油田技术服务方面，本公司拥有 30 多年的海洋油田技术服务和 20 多年的陆地油田技术服务经验，能够提供包括测井、钻完井液、定向井、固井、完井增产等在内的完整的油田技术专业服务，同时占有中国近海油田技术服务市场大部分的份额；在船舶服务方面，本公司拥有并经营着中国最大及功能最齐备的近海工作运输船队，为近海油气田勘探、开发、生产和运输提供服务，同时占有中国海上石油近海工作船服务市场大部分的份额；在物探勘察服务方面，本公司为客户提供地震勘探服务和工程勘察服务，不仅是中国近海物探勘察服务的主要供应商，占有中国近海物探勘察服务市场绝大部分的份额，同时也是国际物探勘察服务的主要参与者。

作为中国海上最大的油田服务上市公司，本公司既可以为用户提供单一业务的作业服务，也可以为客户提供一体化整装、总承包作业服务；本公司的服务作业区域包括中国海域，并延伸至世界其他地区，例如东南亚、澳大利亚、美洲、中东、非洲沿海和欧洲沿海。在未来的发展中，本公司将继续发挥四大主营业务的优势，不断提升装备能力，加快技术进步，保持成本领先，积极开拓海外市场，推进一体化战略，将公司打造成国际一流的综合型油田服务公司。

本公司控股股东海油总公司是根据国务院的批复，于 1982 年 2 月 15 日在国家工商局注册成立的全民所有制企业，是经国务院批准进行国家授权投资的机构和控股公司的试点机构。经营范围主要为：组织海上石油、天然气勘探、开发、生产及炼油；石油化工和天然气的加工利用，石油、天然气、油气加工产品，石油化工产品及所属企业生产、加工产品的销售；为用户提供石油、天然气勘探开发、生产、销售的服务；经批准的三类商品的进出口；接受本系统单位委

托，代理上述进出口；本系统技术进出口；承办中外合资经营，合作生产；补偿贸易、转口贸易。

## **（二）本公司与海油总公司及其控制的其他企业不存在实质性同业竞争**

本公司是中国最具规模的综合型油田服务供应商之一，服务涉及石油及天然气勘探、开发与生产的各个阶段。其服务链条主要包括：地震勘探服务、工程勘察服务、地震资料处理、钻井、海上设施守护、钻井平台移位、拖航、起抛锚、人员运送、测井、定向井、固井、泥浆、修井、完井、增产和数据集成等生产管理和技术服务。公司采取多种模式的一体化服务，主要包括钻井总承包服务，地震数据采集、处理与解释服务的一体化，物探服务和钻井服务的一体化，物探、测井数据解释与油田开发、生产服务的一体化，油田生产参与油公司油藏分析和工程方案设计的一体化等。

本公司在追求通过完整的产业服务链条实现一体化作业服务优势的过程中，在运输业务、工程检测业务、油田技术板块的个别业务环节和地震资料处理业务与海油总公司下属的其他企业存在相同或相似的情况，具体情况如下：

### **1. 运输业务**

运输业务主要指从事国内外液体化工品船舶运输及渤海湾区域原油船舶运输，以及国内沿海成品油船舶运输业务。海油总公司下属其他个别企业也从事此类业务。该业务为本公司非主营业务，2004年至2006年，该部分业务收入分别为6,819万元、8,305万元和15,263万元，占公司收入比例较小，分别为1.73%、1.68%和2.34%。本公司计划在适当时机将该业务与海油总公司下属的其他企业从事的此类业务进行整合、重组。

### **2. 工程检测业务**

工程检测业务主要指通过水下机器人进行水下检测、安装业务。海油总公司下属的其他个别企业也从事类似业务。该业务为本公司非主营业务，且为2006年公司新开展的业务，2006年收入为237万元，占公司收入比例较小，仅为0.04%。本公司计划在今后适当时机将该业务进行剥离。

### **3. 油田技术板块的个别业务环节和地震资料处理业务**

本公司在油田技术板块的增产作业和过滤服务业务以及地震资料处理业务与海油总公司下属的其他个别企业存在相同或相似的情况。增产作业和过滤服务业务占公司收入比例较小，为2006年公司新开展的业务，2006年增产作业收入

约为 2,100 万元，过滤服务收入约为 900 万元，两项业务合计收入约为 3,000 万元，占公司收入的 0.46%。地震资料处理业务占公司收入比例较小，2004 年至 2006 年收入分别为 3,196 万元、3,340 万元及 4,300 万元，占公司收入比例分别为 0.81%、0.68%和 0.66%。作为一个综合性的油田服务供应商，上述业务是本公司一体化服务链重要的有机组成部分，有助于公司利用自身专业多元化、服务链完整、业务面广的优势，为客户提供一揽子解决方案和一站式服务。这同海油总公司下属的其他个别企业在市场定位上有所差别，且从专业细分的角度看并非重叠，所以未形成实质性竞争。

综上，鉴于本公司与海油总公司下属的其他企业存在的相同或相似业务收入占营业收入比例较小，对整体经营及收入规模不形成实质影响，同时，本公司一体化的业务模式及定位也与海油总公司下属的其他企业存在显著不同，因此，本公司与海油总公司及其控制的其他企业不存在实质性同业竞争。

### **（三）本公司与海油工程之间不存在同业竞争的说明**

本公司和海油工程之间的业务划分是明确的：本公司的主营业务分为物探勘察、钻井、船舶和油田技术服务四个板块，其中，前三个业务板块主要是依托物探船、勘察船、钻井平台、工作船等重型装备提供服务，而油田技术服务板块的业务主要是测井、钻完井液、定向井、固井、完井增产等专业技术服务。本公司的主营业务在石油天然气开发的勘探环节、开发环节和生产环节均有参与。

海油工程的主营业务是海上油气田开发工程及陆地终端的设计与建造，码头钢结构物的建造与安装，海底管道与电缆的铺设，平台导管架和组块的装船、运输、安装与调试，及海洋工程及陆上设施的检测与维修等业务。海油工程依托的重型装备主要是起重铺管船和工程驳船，这些设备主要功能是吊装、管道铺设等，同本公司的重型装备的功能不同。海油工程的主营业务中的建造安装业务主要是在石油天然气开发流程中的开发环节中体现，而在石油天然气开发的生产环节中提供的主要是对海底管线和油田生产设施的检测与维修业务等。与本公司在开发和生产环节中提供的物探、勘察、钻井、钻完井液、定向井、固井、测井、完井及各种工作船服务的内容完全不同。

综上所述，本公司同海油工程的业务划分明确，不存在同业竞争的情形。

### **（四）避免同业竞争的措施**

2002年9月27日，海油总公司和本公司签订《避免同业竞争协议》，该协议规定：

1. 避免同业竞争的范围是：本公司（包括本公司的附属公司）在中国境内和境外任何地域所从事的主营业务。

2. 本公司的主营业务包括钻井服务、完井服务（主要包括测井、固井、修井、定向井、泥浆）、船舶服务以及地球物理勘探等业务。海油总公司承诺其在本公司经营的区域内不存在上述定义的竞争业务。

3. 海油总公司承诺，在该协议有效期内，除非公司由董事会讨论并经独立董事审查同意后事先作出书面同意，海油总公司不会而且将促使其下属企业和单位（子公司、分公司及其他单位）不会单独或连同、代表任何人士或公司（或单位），从事、发展、经营或协助经营、参与该协议规定的公司主营业务，但协议第3.2条所述内容除外。

4. 该协议第3.2条规定：如果海油总公司有同公司主营业务相同或类似的业务机会，应立即通知公司，并尽其最大努力向公司提供上述机会。公司在收到海油总公司的通知后，应尽快决定是否接受海油总公司通知的业务机会。如公司有意接受业务机会，则应尽快通知海油总公司。如公司在收到海油总公司的通知后30天或双方同意的其他期限内未通知海油总公司，则应视为公司已放弃对该业务机会的优先权。海油总公司可自行从事、发展、经营该等业务。

5. 海油总公司承诺授予公司选择权，公司可根据该协议第4条的规定，收购海油总公司在该协议限制之外的由海油总公司开发、投资或授权开发、经营的与公司主营业务有竞争的新业务、项目、产品或技术（简称“新业务”）。选购期为自海油总公司开发、投资或授权开发、经营新业务之日起5年。在选购期内，公司可在任何时间行使选择权。

6. 该协议于双方授权代表签字后成立，自公司成立之日起生效，直至发生以下情形为止（以较早为准）：

(1) 本公司成为海油总公司的全资子公司；

(2) 本公司的股份终止在香港联交所及任何其他证券交易所上市（但公司的股份因任何原因暂停买卖除外）；或

(3) 海油总公司不再成为本公司的控股股东之日起满12个月。

## 二、关联方及关联交易

### （一）关联方及关联关系

本公司的关联方主要包括：海油总公司、海油总公司控制的主要企业、本公司控股子公司及本公司投资参股的合营企业。

具体包括：

#### 1. 本公司的控股股东海油总公司

海油总公司为本公司的唯一发起人，目前海油总公司持有本公司 2,460,468,000 股股份，占总股本的 61.58%，为本公司的控股股东。有关海油总公司的信息请见本招股说明书第五章第八节“发起人、持有 5%以上股份主要股东及实际控制人基本情况”第（一）部分。

#### 2. 海油总公司控制的主要企业

详细信息请见本招股说明书第五章第八节“发起人、持有 5%以上股份主要股东及实际控制人基本情况”第（二）部分。

#### 3. 本公司控股子公司和投资的合营企业

详细信息请见本招股说明书第五章第七节“发行人下属合营及子公司情况”。

### （二）最近三年及一期的主要关联交易情况

本公司成立之前，本公司的前身作为海油总公司的一部分，一直向海油总公司的近海油气勘探、开发和生产活动提供钻井、油田技术、船舶和物探勘察等油田服务。本公司成立后，本公司与海油总公司之间的交易构成了关联交易。目前海油总公司在中国近海勘探开发和生产活动中占据主导地位，而本公司是中国近海油田服务市场的最主要服务提供商，因此，本集团来自海油总公司的收入比重较高。目前中海油为本集团的第一大客户，2006 年本集团向其提供服务获得的收入约占本集团销售收入的 63%。

本集团与海油总公司及其包括中海油在内的其他下属公司存在较多的关联交易。该等关联交易主要是由于中国海洋石油对外合作开采海洋石油的专营制度和海洋石油的发展历史和本公司的重组设立过程等决定的。

海油总公司是具有法人资格的全民所有制企业，享有在对外合作海区进行石油勘探、开发、生产和销售的专营权。进入 20 世纪 90 年代，海油总公司确立了“油公司集中统一，专业公司相对独立，基地集团逐步分离”的管理体制，并于 1999 年重组设立了中海油。

中海油是目前唯一一家获得授权与国际油气公司合作勘探中国海上油气的公司，在中国海上油气行业占支配地位。本公司是在香港上市的国内唯一一家海上油田服务专业公司。本公司与中海油之间存在的较高比例的关联交易均在本公司和中海油的日常业务过程中进行，在一定程度上反映了双方特殊的行业地位以及本公司在中国近海油田服务市场上的竞争力。同时，这种关联交易也是中海油和本公司的优势所在，一方面保证了中海油油气勘探开发业务的快速发展，另一方面也为本公司提供了长期稳定的油田服务市场，有助于本公司的业务运作及增长，并为本公司开发国际市场提供了保障。

本公司与海油总公司及其包括中海油在内的子公司的关联交易符合国家产业政策要求，其存在是必要的。

具体关联交易情况如下：

### **1. 最近三年及一期主要的经常性关联交易**

#### **(1) 本集团向海油总公司及其控制的其他企业提供海上油田服务**

本集团向海油总公司及其控制的其他企业（包括中海油）提供钻井、油田技术、船舶和物探勘察服务。

在定价原则方面，本集团经常性关联交易与非关联交易没有实质性差异，适用统一的定价原则。本集团各项经常性关联交易的价格均按照市场化且对双方公平合理的原则，基于合同属性确定，定价考虑因素包括作业地域、作业量、作业内容、合同期限、销售策略、整体的客户关系及后续合作机会等。本集团给予中海油的服务价格，也同时适用于业务额和合同条款与中海油相似的其他客户。本集团经常性关联交易通过招标及议标协商方式确定，其中油田技术服务、船舶服务和物探勘察服务板块的关联交易均通过招标方式确定；钻井服务由于钻井市场的特殊原因，包括钻井平台资源紧缺、钻井平台动复员费较高等因素，同一作业区域的钻井服务提供商数量有限，因此部分钻井合同通过议标协商方式确定。



本集团经常性关联交易与非关联交易适用统一的结算方式和原则，具体内容如下：

1) 结算方式：

(a) 国内结算：一般采用电汇方式。

(b) 国际结算：一般采用电汇、信用证两种方式。

2) 付款期限：

(a) 信用证结算方式：一般情况下，付款银行收到本公司提供的单据后 7 个工作日内付款。

(b) 电汇等其它结算方式：一般情况下，客户收到本公司提供的正式发票后 45 个日历日内付款。

(2) 海油总公司及其控制的其他企业向本集团提供物料、设施、劳动力和配套后勤服务

最近三年及一期，海油总公司及其控制的其他企业向本集团提供各种物料、设施、劳动力及其他配套后勤服务，包括仓库及储存服务、供应及运输物料、通讯服务、码头服务、技术培训、住宿及人员交通服务、海上设施监察、保养及维修服务 and 膳食服务。

上述综合服务提供的价格均遵循了公平、公允、公正的原则，未损害公司及其他股东的利益。

(3) 海油总公司及其控制的其他企业向本公司提供办公室及生产场地和相关物业管理服务

海油总公司及其控制的其他企业向本公司提供办公室及生产场地和相关物业管理服务，其中租赁土地的面积为 136,024.33 平方米，租赁房产的面积为 104,578.33 平方米。

(4) 于中海石油财务有限责任公司的存款和贷款

于 2007 年 3 月 31 日，本公司约有人民币 10 万元存放于中海石油财务有限责任公司。

2006 年 8 月 11 日，中海石油财务有限责任公司与公司签署《人民币资金循

环借款合同》，合同约定，本合同项下的贷款用途为流动资金周转，贷款额度为50,000万元人民币，贷款有效期限为24个月，以公司第一次实际提款日为贷款额度有效期的起始日期。截至2007年3月31日，本公司尚未从中海石油财务有限责任公司提款。

#### (5) 商标使用许可协议

2002年9月27日，本公司与海油总公司签署了《商标使用许可协议》，本公司使用海油总公司注册号为1221938的商标，从2002年9月27日起生效，有效期10年，使用费1,000元。

## 2. 最近三年及一期主要经常性关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

### (1) 本集团为关联方提供海上油田服务：

单位：人民币元

	截至2007年 3月31日止 三个月期间	2006年度	2005年度	2004年度
<b>提供钻井服务</b>				
中海油集团	615,821,915	1,786,019,412	1,498,928,657	1,119,331,442
海油工程	-	-	-	52,000
渤海石油航务建筑工程公司	-	-	65,000	109,136
基地集团油田建设装备				
技术服务公司	-	7,800,000	-	-
海油总公司集团内其他关联公司	177,600	1,824,460	2,381,934	4,380,379
合营公司	-	203,800	1,665,133	3,206,632
提供钻井服务总额	1,044,797,357	3,173,507,332	2,273,936,370	1,780,405,644
占同类交易的比例	59%	57%	66%	63%
<b>提供油田技术服务</b>				
中海油集团	269,039,349	1,107,180,403	772,070,021	640,540,159
海油总公司集团内其他关联公司	482,235	525,525	221,915	1,551,652
合营公司	3,238,977	4,745,100	11,182,139	26,528,427
提供油田技术服务总额	355,693,216	1,384,287,006	1,191,465,745	869,588,654
占同类交易的比例	77%	80%	66%	77%
<b>提供船舶服务</b>				
中海油集团	212,655,377	699,920,663	527,149,016	494,046,442
海油工程	11,205,338	64,353,010	63,483,432	61,132,620
中海壳牌石油化工有限公司	14,509,402	47,238,127	4,006,069	-
海南中海石油运输服务有限公司	-	8,213,156	-	-
渤海石油物资供应公司	2,040,000	8,160,000	7,200,000	5,500,000
基地集团惠州油品分公司	-	11,458,876	-	-

中海石油建滔化工有限公司	13,101,752	4,114,330	-	-
海油总公司集团内其他关联公司	1,429,564	3,545,406	5,778,375	3,361,626
合营公司	-	54,000	10,029	-
提供船舶服务总额	305,834,958	1,073,546,108	897,620,364	799,959,927
占同类交易的比例	83%	79%	68%	71%
<b>提供物探服务</b>				
中海油集团	104,801,596	531,058,827	346,033,461	350,293,677
海油工程	20,000,000	46,498,726	3,422,712	1,900,000
渤海石油航务建筑工程公司	3,000,000	15,723,284	701,000	224,940
海油总公司集团内其他关联公司	-	1,665,000	4,292,400	1,335,900
提供物探服务总额	318,058,390	892,820,467	566,077,336	491,501,969
占同类交易的比例	40%	67%	63%	72%

注：中海油集团指中海油及其子公司

(2) 关联方向本集团提供物料、设施、劳动力以及其他配套后勤服务：

单位：人民币元

	截至 2007 年 3 月 31 日止 三个月期间	2006 年度	2005 年度	2004 年度
<b>外雇人员费</b>				
北京海油人力资源服务有限公司	1,416,395	5,135,895	2,520,634	2,654,511
湛江南油人力资源服务中心	337,696	369,934	61,786	-
基地集团湛江配餐服务分公司	-	1,444,873	665,250	926,850
渤海石油人力资源服务公司	-	-	5,934,896	6,608,730
其他关联公司	442,927	3,512,688	2,200,103	3,545,707
小计	2,197,018	10,463,390	11,382,669	13,735,798
占同类交易的比例	3%	4%	7%	7%
<b>购买原料、工具和低值易耗品及支付公用设施使用费</b>				
渤海石油物资供应公司	4,327,564	46,393,499	40,519,118	6,704,384
南海西部石油物资公司	3,218,278	13,818,910	12,817,377	3,112,408
中海辉固	600,000	16,055,971	4,316,041	5,649,680
中法地质	-	2,424,128	15,798,793	2,813,957
油服化学	-	-	14,669,102	16,195,836
基地集团湛江配餐服务分公司	2,044,490	11,971,510	13,196,096	10,853,031
中海实业公司燕郊基地分公司	1,068,250	15,323,799	2,674,063	4,769,210
渤海石油通讯公司	1,376,169	13,904,573	5,810,000	7,660,706
南海西部石油特力电信技术公司	2,483,593	11,517,841	10,097,974	7,753,577
渤海石油航务建筑工程公司	-	11,186,119	-	5,000
深圳中海石油平台维修安装有限公司	-	7,615,388	-	-
渤海石油职工医院	14,698	6,303,570	1,776,500	1,348,541
基地集团油田建设电仪自动化工程分公司	220	6,088,275	818,628	8,713,991
渤海石油水电服务公司	679,676	5,646,862	4,830,857	8,408,368

基地集团油田建设渤海装备技术服务分公司	1,005,846	4,710,224	-	-
南海麦克巴	-	1,114,484	3,888,884	2,447,947
渤海石油职工交流中心	-	-	6,111,683	587,480
其他关联公司	1,279,497	18,511,316	28,813,705	18,493,307
小计	18,098,281	192,586,469	166,138,821	105,517,423
占同类交易比重	2%	5%	5%	4%
<b>支付运输费</b>				
中国海洋石油南海东部公司汽车服务公司	268,628	1,460,062	1,259,668	892,299
中国海洋石油南海西部公司信安分公司	101,920	342,564	71,128	-
中海石油基地国际货运公司	-	2,258,724	-	-
渤海石油军粮城基地开发公司	-	-	870,120	-
中海实业燕郊基地公司	-	-	-	714,594
其他关联单位	89,787	1,182,955	827,640	2,190,771
小计	460,335	5,244,305	3,028,556	3,797,664
占同类交易比重	4%	11%	7%	15%
<b>支付房屋、设备租赁费及船舶停泊费和支付设备租赁费</b>				
深圳南海东部石油蛇口基地公司西部基地	413,020	-	-	-
中国海洋石油渤海公司	2,182,352	-	2,623,003	2,609,554
中海实业燕郊基地公司	-	16,894,134	6,289,858	14,034,448
渤海石油物资供应公司	-	16,415,484	2,877,043	1,755,262
阿特拉斯	-	-	5,197,844	-
其他关联单位	-	-	-	19,531,641
小计	216,397	14,340,957	12,751,397	6,913,185
占同类交易比重	2,811,769	47,650,575	29,739,145	44,844,090
	3%	16%	15%	25%
<b>支付维修费</b>				
基地集团				
油田建设电仪自动化工程分公司	245,418	1,502,694	3,068,765	7,080,272
南海西部石油合众近海建设公司深圳分公司	231,170	-	1,989,660	7,693,050
中国海洋石油渤海公司钻头分公司	-	6,444,000	-	-
渤海石油修船公司	-	2,300,000	-	5,497,010
其他关联单位	6,555	2,085,159	5,197,618	5,825,289
小计	483,143	12,331,853	10,256,043	26,095,621
占同类交易比重	1%	3%	3%	10%
<b>支付物业管理费</b>				
中海实业燕郊基地公司	200,377	2,973,215	9,657,796	4,489,879
中国海洋石油渤海公司	-	1,108,417	2,401,701	7,943,898
中国海洋石油南海西部公司	-	1,013,696	-	3,604,545
天津市渤海石油职工交流中心	-	1,301,790	-	-
其他关联单位	502,618	9,051,803	17,576,437	12,234,560
小计	702,995	15,448,921	29,635,934	28,272,882

占同类交易比重	3%	15%	34%	41%
<b>利息收入</b>				
中海石油财务有限责任公司	324	620	52,244	4,495,000
占同类交易比重	0%	0%	0%	14%

### (3) 关联交易的收益水平

公司成本的产生和核算不会因关联方或非关联方而发生变化，因此公司关联方和非关联方交易的收益水平差异主要取决于交易价格的差异。由于本公司关联方和非关联方的定价原则不存在实质性差异，因此在类似的作业条件下，本公司的关联方和非关联方交易的收益水平也不会有明显差异。

关联方和非关联方交易的价格水平有时会出现不同，但主要是由于交易本身属性差异导致的。现对公司的四个主要业务板块分别举例说明如下：

#### 1) 钻井服务

本公司与中海油于 2007 年 5 月签订了钻井服务合同，合同编号为：SC07TJ-DYJ-002，合同期限为 1 年，从 2007 年 1 月 1 日起至 2007 年 12 月 31 日，服务区域为渤海，服务船型为渤海 10 号，作业日费率为 502,800.00 元/天，等待费率为作业日费率的 95%，不可抗力费率为作业费率的 90%，修理期费率为作业日费的 70%。

本公司与科麦奇（中国）于 2003 年 8 月 13 日签订的钻井服务合同，合同期限为 5 年，后于 2006 年 5 月 11 日签订的补充协议，合同编号为：A1103FW033S-B22，合同期限为 1 年，服务区域为渤海，服务船型为渤海 8 号，日费率为 63,600.00 美元/天（按 2006 年底汇率折合人民币约 496,633.32 元），渤海 8 号平台停工（等待、不可抗力和修理期）30 天内的费率为作业日费率的 80%。该价格期限从 2006 年 9 月 16 日至 2006 年 12 月 31 日（实际该价格执行到 2007 年 3 月）。

渤海 8 号与渤海 10 号均为作业水深 250 英尺的自升/悬臂钻井平台，性能类似，具有可比性。并且本公司与中海油签订合同的时间在科麦奇之后，作业日费高出 6,166.68 元/天完全是因为国际市场平台价格同比攀升较快的原因，因此本公司上述向中海油与向科麦奇（中国）提供钻井服务的价格差异较小。

## 2) 油田技术服务

本公司与中海油于 2006 年 4 月签订的 BZ29-4-3ST 随钻测井服务合同，合同编号为 YJ2/133S-2006，合同有效期为：2006 年 5 月 1 日至 2006 年 7 月 31 日，服务区域为渤海，随钻测井作业费为 6,600 美元/天（按 2006 年底汇率折合人民币约 51,537.42 元/天）；定向井的作业费用为 3,000 美元/天（按 2006 年底汇率折合人民币约 23,426.10 元/天），上述费用含作业相关的人员费。该合同总计日费人民币约 74,963.52 元/天。

本公司与天津铠巨三利科技有限公司于 2007 年 2 月签订的随钻测井和定向井工程服务合同，合同编号为：YJ2/1295-2007，合同有效期限为 2007 年 3 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日，服务区域为渤海，主要服务内容是为天津铠巨三利科技有限公司提供随钻测井/定向井工程作业服务，并配备随钻测井/定向井仪器的操作工程师两名，其中随钻测井的作业费用为 49,500.00 元/天，定向井的作业费用为 20,000.00 元/天，人员费用按 2000.00 元/人/天计算。该合同总计日费人民币为 73,500.00 元/天。

本公司上述向中海油与向天津铠巨三利科技有限公司提供随钻测井服务的日费率差仅为 1,463.52 元，价格差异较小。

## 3) 船舶服务

本公司与中海油于 2006 年 7 月 12 日签订的船舶服务合同，合同编号为 SC06TJ-HQL-034，合同期限至 2007 年 4 月 30 日。合同期满，如双方对合同条款及船舶服务费用无异议，本合同有效期延长至 2008 年 4 月 30 日。作业区域在渤海海域，服务船型包括滨海 266 及滨海 267 的日费率均为 41,050.00 元人民币/天。

本公司与科麦奇（中国）于 2003 年 9 月 16 日签订的船舶服务合同，合同编号为 KMCPL-DRL-007。合同有效期为三年，该价格期限从 2006 年 9 月 16 日至 2007 年 9 月 15 日。作业区域在渤海海域，服务船型包括滨海 268，日费率 42,700 元；海洋石油 654，日费率 42,700 元；滨海 254，日费率 42,700 元；滨海 253，日费率 42,700 元；滨海 251，日费率 41,860 元；滨海 252，日费率 41,860 元；De Hao 日费率 43,070 元。平均日费率为 42,512.86 元。

本公司上述向科麦奇与向中海油提供的船舶功率、型号和性能基本一致，服务价格差为 1,462.86，差异较小。

#### 4) 物探勘察服务

本公司与中海油于 2007 年 3 月 28 日签订的三维地震资料采集服务合同，租用“东方明珠”号。合同号：Z2007SLZJ-FN0082，作业区块位于南海西部琼东南盆地宝岛 19-2 构造，作业量为 1126 平方公里；采集费率为 64,000 元人民币/平方公里。

本公司与 Newfield China, LDC. 于 2006 年 8 月 17 日签订租用“东方明珠”或“滨海 512”进行三维地震资料采集服务合同，合同号：WT5006S-2006，作业区块南海西部 17/08 和 16/05 合同区块，作业时间为 2006 年底至 2007 年初；总包作业费率为 8,300 美元/平方公里，（按 2006 年底汇率折合人民币约 64,740.00 元/平方公里）。

本公司上述向 Newfield China, LDC. 与向中海油提供三维地震资料采集，采集船型一致，服务价格差为 740.00 元，价格差异很小。”

### 3. 最近三年及一期本公司主要的偶发性关联交易情况

2005年12月12日，国际工程公司与本公司就相关资产的买卖签署《资产购置合同》，合同编号为G05SLCS-A01C180。双方约定，公司向国际工程公司购置部分房产及设备。合同金额为11,688,299元人民币。

### 4. 与关联方往来款项

	单位：人民币元			
	2007年 3月31日	2006年 12月31日	2005年 12月31日	2004年 12月31日
<b>应收账款</b>				
中海油集团	878,005,688	458,922,627	218,225,487	199,069,841
渤海石油航务建筑工程公司	4,570,842	5,795,052	-	-
中海壳牌石油化工有限公司	5,529,986	5,651,967	772,600	-
海油工程	39,087,475	13,793,033	15,514,755	-
中海石油建滔化工有限公司	8,934,755	-	-	-
阿特拉斯	70,725	61,725	-	198,949
中海辉固	19,614	19,614	-	2,378,585
南海麦克巴	708,885	-	180,973	-
奥帝斯	174,312	-	15,000	-
中法地质	436,824	-	1,126,179	-
其他	2,456,959	2,406,127	5,408,344	-

**应付账款**

南海西部石油合众近海建设公司	-	-	400,310	43,000,000
中海石油燕郊基地公司	895,000	7,595,000	296,400	125,000
渤海石油通讯公司	5,586,500	5,554,989	316,551	-
渤海石油物资供应公司	634,917	6,606,175	231,225	-
渤海人力资源公司	3,191,316	1,244,800	-	-
阿特拉斯	-	372,000	-	179,888
中海辉固	-	1,555,626	2,955,452	2,411,317
南海麦克巴	11,382,686	11,790,326	11,338,288	-
奥帝斯	-	60,000	-	-
中法地质	98,977	911,682	6,513,173	1,613,956
其他	5,270,219	19,554,130	16,977,021	2,787,666

**长期应付款**

海油总公司（注）	400,000,000	400,000,000	400,000,000	600,000,000
其中：一年内到期的非流动负债	200,000,000	200,000,000	200,000,000	200,000,000

**存放于关联公司的存款**

中海石油财务有限责任公司	104,280	103,956	103,336	411,092
--------------	---------	---------	---------	---------

**其他应收款**

海油总公司	43,612,869	33,419,488	45,913,620	12,125,555
渤海石油物资供应公司	3,934,204	2,550,680	1,123,022	1,604,903
海油工程	-	-	-	1,515,031
中海油（中国）	4,940,305	13,799,540	-	-
阿特拉斯	211,433	485,359	214,610	74,250
中海辉固	507,959	-	926,728	-
南海麦克巴	467,616	286,738	448,290	-
奥帝斯	-	-	-	220
中法地质	4,053,709	856,158	1,748,766	173,243
油服化学	-	-	86,043	-
其他	601,333	1,105,007	1,677,014	1,148,664

**其他应付款**

海油总公司	3,248,229	14,089,591	18,844,598	16,591,598
中海石油财务有限责任公司	-	-	-	14,283,999
国际工程公司	14,723,804	14,722,722	14,301,940	4,481,878
海油工程	-	1,405,686	3,647,438	-
南海西部石油振海实业公司	1,917,494	4,057,546	-	-
中法地质	-	-	-	290,000
中海辉固	3,241,297	3,241,297	-	-
其他	5,461,462	5,582,676	5,839,876	6,496,311

**预付账款**

渤海石油工贸公司	-	-	-	20,000,000
渤海石油航务建筑工程公司	-	-	8,789,695	-

**预收账款**

中海油（中国）	-	14,700,420	1,791,705	44,900,000
海油工程	166,200	166,200	-	-



注：应付海油总公司款为无抵押及不计利息，还款期从2005年5月1日起分3年每年等额偿还人民币200,000,000元。本集团已于2005年偿还人民币200,000,000元。余款按计划应于2008年4月30日前全部还清。

本集团及本公司除上述的长期应付海油总公司款之外，其余的应收及应付关联方款项均不计利息、无抵押，且无统一期限。

本集团对中海油应收账款余额增长的原因是由于本集团为中海油提供的海上油田服务逐年增长而导致增加相应未到期应收款。2007年3月31日与中海油的应收账款余额较2006年末增加91%，主要原因为根据业务合同收款规定，对其应收账款未到结算期。

### 三、关联交易公允性、合理性的保障机制

为规范公司与关联方存在的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，根据国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易决策制度》等公司制度中对关联方及关联交易的类型、关联方的回避措施、关联交易的披露及独立董事的作用等问题进行了严格规定。

《公司章程》第八十二条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。”

《公司章程》第一百一十六条第四款规定：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足三人的，应将该事项提交公司股东大会审议。”

公司专门制定了《关联交易决策制度》，对关联交易的原则、审批权限、关联交易的回避事宜、关联交易协议的执行与审计、关联交易的信息披露进行了明确规定。根据相关规定，公司与关联方之间的关联交易：

1. 应签订书面协议，协议的签订应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则。
2. 公司在与关联方签署涉及关联交易的协议时应当采取下列回避措施：
  - (1) 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决；
  - (2) 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东在股东大会表决时应当回避表决；关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。
3. 关联交易应遵守法律、行政法规、国家会计制度和有关的监管规定，符合合规、诚信和公允的原则，做到公正、公平、公开，公司应充分披露已采取或将采取的保证交易公允的有效措施。鉴于公司是一家在香港联交所主板上市的公司，公司关联交易的披露和审批均严格按《香港联合交易所有限公司证券上市规则》有关规定执行。

同时，公司主要的关联方中海油已于 2001 年 2 月分别在纽约证券交易所和香港联交所上市。对于关联交易，中海油也建立了相应的制度，以保证关联交易价格的公允性。中海油已建立的内部控制制度，纽约证券交易所和香港联交所的监管以及海外投资者的监督，有利于保证其与本公司关联交易价格的公平和合理。

#### 四、本公司最近三年及一期关联交易的执行情况

自 2002 年在 H 股上市以来，本公司的关联交易均严格履行《公司章程》及《香港联合交易所有限公司证券上市规则》等有关规定要求的程序，并按照市场化原则进行充分披露。公司的关联交易的执行情况得到了监管机构和投资者的普遍认可。

公司独立董事对关联交易审议程序的合法性及交易价格的公允性发表了无保留意见：本公司设立后与关联方之间的关联交易遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，关联交易价格公允、公平，不存在损害公司及公司独立股东权益的情形；关联交易的审议及执行程序符合相关法律、法规及《公司章程》等有关规定。

公司 2004 年至 2007 年的经常性关联交易的审批程序如下：

1. 公司独立董事聘用独立财务顾问，就公司以往关联交易情况及将提交股东批准的预计发生的关联交易的必要性和公允性作出的说明进行审查；

2. 由独立财务顾问就公司 2004 至 2007 年经常性关联交易制作致 H 股股东通函，通函中对上述第 1 项的审查情况进行详细说明，其中独立董事对关联交易的公允性进行承诺；

3. 召集股东大会审批有关经常性关联交易的议案，该议案表决时关联方股东回避表决；

4. 股东大会表决后，公司对表决结果及时进行了披露。

## 五、规范和减少关联交易的措施

通过 H 股上市后的快速发展与市场化经营，本公司的竞争力迅速提升，外部市场特别是海外市场的扩张进展顺利，为外部客户服务的工作量和服务合同数量保持了持续上升势头。本公司的客户已经包括了英国石油、康菲、科麦奇和雪佛龙等在内的众多国际知名石油公司，经营区域也从 H 股上市之初的中国沿海扩展到包括印尼、缅甸、菲律宾、澳大利亚和墨西哥等在内的 13 个国家和地区。

2004 至 2006 年，本集团关联方收入占比呈下降趋势，从 2004 年的 68.8% 下降到 2006 年的 66.7%，中海油是本集团的最大客户，本集团向中海油提供服务所得收入占总收入比例也呈下降趋势，2004 至 2006 年分别为 66.1%、63.8% 及 63.2%。

本公司将继续采取以下措施，以规范和减少关联交易：

1. 严格执行相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和公司上市地上市规则的要求以及《公司章程》等关于关联交易的相关规定；

2. 在实际工作中充分发挥独立董事的作用，确保关联交易价格的公允性、批准程序的合规性，从而保护其他股东利益；

3. 积极采取各种措施，拓展国际业务，寻求国际市场，减少关联交易占公司营业收入的比重。

## 第八章 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员

### 一、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员

#### (一) 董事

截至本招股说明书签署之日，本公司共有董事 7 名，其基本情况如下：

姓名	职位	提名人	任期起始日
傅成玉	董事长、非执行董事	董事会	2005 年 9 月 20 日
袁光宇	副董事长、执行董事	董事会	2005 年 9 月 20 日
吴孟飞	非执行董事	董事会	2007 年 5 月 27 日
李 勇	执行董事	董事会	2006 年 5 月 26 日
邝志强	独立非执行董事	董事会	2005 年 10 月 30 日
阎 焱	独立非执行董事	董事会	2005 年 9 月 20 日
蒋小明	独立非执行董事	董事会	2007 年 5 月 27 日

根据本公司章程，本公司董事任期三年。董事任期届满，可以连选连任。

本公司董事简历如下：

**傅成玉**先生，中国国籍，男，1951 年出生，中国东北石油学院地质学学士学位，美国南加州大学（University of Southern California）石油工程硕士学位，高级经济师，在中国石油行业拥有逾 30 年的工作经验。傅先生先后在中国的大庆油田、辽河油田和华北油田工作过；1982 年，加入海油总公司，先后在海油总公司与阿莫科东方石油公司、雪佛龙、德士古、菲利普斯中国有限公司、壳牌和阿吉普等石油公司的合资项目中任联合管理委员会主席；1994 年至 1995 年，担任中国海洋石油南海东部公司副总经理；1995 年 12 月，任菲利普斯公司国际石油（亚洲）公司副总裁兼西江开发项目总经理；1999 年，担任中国海洋石油南海东部公司总经理；2000 年，获委任为海油总公司副总经理；2001 年起，先后出任中海油执行副总裁、总裁兼首席作业官；2002 年 9 月起，担任本公司董事长兼首席执行官；2003 年 10 月，获委任为海油总公司总经理；2003 年 10 月 16 日，获委任为中海油董事长兼首席执行官；2003 年 11 月，辞去本公司首席执行官一职；2002 年 9 月至今，任本公司董事长、非执行董事。目前，傅先生还担任海油总公司总经理、中海油董事长、执行董事兼首席执行官、中海石油财务有限责任公司董事长、中海油（中国）和中国海洋石油国际有限公司董事长、无锡尚德太阳能电力有限公司独立董事。

**袁光宇**先生，中国国籍，男，1959 年出生，1982 年在石油大学（原华东石

油学院)获钻井工程专业学士学位,2001年首都经济贸易大学研究生毕业,2004年中欧国际工商学院CEO班毕业,2005年中欧国际工商学院EMBA硕士班在读,在中国石油和天然气工业工作逾25年。1982年,加盟海油总公司;1982年至1993年,在渤海石油钻井公司钻井平台担任领班、监督、钻井平台副经理、经理;1993年至1994年,任中国海洋石油渤海钻井公司副总经理;1995年至1996年,任中国海洋石油北方钻井公司副总经理;1996年至1999年,任海油总公司作业部副总经理;1999年至2001年,任中国海洋石油北方钻井公司总经理;2001年至2002年,担任原油服务公司董事长、总经理;2002年至2003年,担任本公司执行董事、总裁兼首席营运官;2003年至2007年3月,任本公司执行董事、首席执行官暨总裁;2007年3月至今,任本公司副董事长、执行董事、首席执行官暨总裁。自2006年11月起,袁先生还担任海油总公司总经理助理职务。

**吴孟飞**先生,中国国籍,男,1955年出生,华东石油学院学士和硕士,并获得美国麻省理工学院MBA学位。1988年至1999年9月,加入海油总公司,任计划财务部副经理、计划资金部总经理等职;1999年9月至2002年6月,任中海油首席财务官、高级副总裁;2002年7月至2006年3月,任本公司执行副总裁兼首席财务官;2004年5月至2006年3月,任本公司执行董事;2006年4月1日起至今,已辞去他在本公司的执行副总裁兼首席财务官职务,转任海油总公司总会计师,同时担任本公司非执行董事。此外,吴先生目前还担任中海石油化学股份有限公司、海康人寿保险有限公司、中海石油保险有限公司以及中海石油投资控股有限公司的董事长。

**李勇**先生,中国国籍,男,1963年出生,1984年毕业于西南石油学院石油工程专业,1989年和2001年分别获得意大利马太依商学院石油经济硕士学位和北京大学工商管理硕士学位。1984年,加入海油总公司,先后在中国海洋石油开发工程设计公司、中国海洋石油总公司人事部、中国海洋石油总公司生产作业部助理工程师、工程师;1993年至1999年,任中国海洋石油总公司勘探部综合技术处处长、钻井测试处处长;1999年至2003年任中海油钻完井办公室主任;2003年至2005年,任中海石油(中国)有限公司天津分公司副总经理;2005年12月至2006年5月,任本公司执行副总裁、首席运营官;2006年5月至今,任本公司执行董事、执行副总裁、首席运营官。

邝志强先生，中国香港，男，1949年出生，1972年获得香港大学社会科学学士学位，英国特许会计师公会资深会员，自1977年起是注册会计师。1984年7月至1998年4月，是PriceWaterhouse合伙人；1992年至1997年，是香港证券交易委员会的独立成员，并在三年内担任法规委员会和上市委员会召集人；1998年5月至今，任中远太平洋有限公司和中远国际控股有限公司执行董事；2002年10月至今，任本公司独立非执行董事。目前，邝先生还担任天津发展控股有限公司、北京首都国际机场股份有限公司、星狮房地产（中国）有限公司、新创建集团有限公司、正奇投资有限公司、中国诚通发展集团有限公司、环球数码创意控股有限公司、中国平安保险（集团）股份有限公司、华富国际控股有限公司、中国电力国际发展有限公司、恒基兆业地产有限公司、恒基兆业发展有限公司、Tom Online Inc.及雅居乐地产控股有限公司独立非执行董事。

阎焱先生，美国国籍，男，1957年出生，南京航空学院工程学士，1986年在北京大学获得社会学和经济学硕士，1989年在普林斯顿大学获第二个硕士学位。1994年至1995年，担任Sprint International Corporation亚太区战略规划及业务发展董事；1995年2月至2001年10月，任Emerging Markets Partnership董事、总经理及香港办主任；自2001年起，担任SAIF Asia Softbank Asian Investment Fund首席合伙人；2002年9月至今，担任本公司独立非执行董事。

蒋小明先生，中国国籍，男，1953年出生，毕业于北京外国语学院，并于英国剑桥大学获得经济学硕士与博士学位。1992年至1998年，负责联合国退休金的投资管理；1998年至2003年，在香港创立赛博集团投资高科技及其基础设施项目，并于2001年并购上市后，担任集团董事会主席一职。蒋先生还在BOCIIM（美林和中银国际的合资基金管理公司）和香港上市公司SPG Land担任董事职务，并且担任剑桥中国发展基金会理事托管人，此外，蒋先生还曾任NASDAQ上市公司加拿大字源公司董事、美国资本集团顾问，以及剑桥大学商学院的高级研究员等职务。2004年5月至今，经本公司股东大会选举当选为本公司独立非执行董事。

本公司董事的选聘情况如下：

2005年5月25日，本公司年度股东大会再次选举傅成玉先生为本公司非执行董事、袁光宇先生为本公司执行董事、邝志强先生为本公司独立非执行董事、

阎焱先生为本公司独立非执行董事。

2006年5月25日，本公司年度股东大会选举李勇先生为本公司执行董事。

2007年6月6日，本公司年度股东大会再次选举蒋小明先生为本公司独立非执行董事、吴孟飞先生为本公司非执行董事。

## （二）监事

截至本招股说明书签署之日，本公司共有监事3名，其基本情况如下：

姓名	职位	提名人	任期起始日
张本春	监事会主席、监事	海油总公司	2005年9月20日
张敦杰	独立监事	海油总公司	2006年5月26日
杨敬红	职工监事	职工代表选举	2007年7月26日

根据本公司章程，本公司监事任期三年，可以连选连任。

本公司监事简历如下：

**张本春**先生，中国国籍，男，1950年出生，中国中央党校函授学院获文学学士，主修工商管理，高级工程师。1984年，加盟海油总公司；1997年至1999年；任海油总公司思想政治工作部主任；1999年至今，任海油总公司审计监察部总经理；2002年9月至今，任本公司监事会主席、监事。

**张敦杰**先生，中国国籍，男，1952年出生，山西财经大学毕业，北京大学光华管理学院MBA学位。曾任中国抽纱进出口集团公司副董事长兼总经理、意大利中国华能公司总裁、西门子（中国）信息通讯集团副总裁等职，现任北京洲际资源环保科技有限公司董事长。2003年5月至今，经本公司股东大会选举当选为本公司独立监事。

**杨敬红**先生，中国国籍，男，1964年出生，获江汉石油学院钻井工程专业工学学士学位，在中国石油和天然气行业工作超过20年。1984年至1994年，先后任渤海石油钻井公司渤海五号钻井平台队长、作业安全环保部科员；1995年至2001年，先后任中海石油北方钻井公司健康安全环保部经理、人力资源部经理；2001年至2002年，任原油服公司人力资源部人力资源开发岗位经理；2002年9月至2005年11月，任本公司油田技术事业部副总经理；2005年11月至今，任本公司人力资源部总经理；2007年7月至今，经本公司职工代表大会选举当选为本公司职工监事。

本公司监事的选聘情况如下：

2005年5月25日，本公司年度股东大会再次选举张本春先生为本公司监事。

2006年5月25日，本公司年度股东大会选举张敦杰先生为本公司独立监事。

2007年7月26日，本公司职工代表大会选举杨敬红先生为本公司职工监事。

### （三）高级管理人员

截至本招股说明书签署之日，本公司共有高级管理人员9名，其基本情况如下：

姓名	职位	任期起始日
袁光宇	总裁	2002年9月20日
	首席执行官	2003年11月3日
李 勇	执行副总裁	2005年12月9日
钟 华	执行副总裁	2005年12月9日
	执行副总裁兼首席财务官	2006年4月1日
陈卫东	执行副总裁兼董事会秘书	2005年12月9日
	董事会秘书	2002年9月20日
董伟良	执行副总裁	2007年6月18日
李迅科	高级副总裁	2007年6月18日
徐雄飞	副总裁	2007年6月18日
肖国庆	副总裁	2007年6月18日
于湛海	副总裁	2007年8月6日

本公司高级管理人员简历如下：

**袁光宇**先生，请参见董事简历。

**李勇**先生，请参见董事简历。

**钟华**先生，中国国籍，男，1960年出生，1982年西南石油学院采油工程毕业，1988年获得英国 Heriot-watt 大学石油工程硕士学位，并于1985年至1987年期间在英国 Expro 公司参加雇员培训。1982年，加入海油总公司；1990年1月至1992年6月，任中海石油南海西部公司井下作业公司副经理；1992年6月至1993年9月，任中海石油南海西部公司涠10-3矿经理；1993年9月至1994年6月，任海油总公司印尼项目组油田总监；1994年6月至1994年10月，任中海石油南海西部公司崖21-1-3井项目测试监督；1994年10月至1998年4月，任中海石油南海西部公司钻采所副经理；1998年4月至1999年5月，任中海石油南海西部公司科技部经理；1999年5月至1999年9月，任中海石油南海西部公司（石油）行政部经理；1999年9月至2001年9月，任中海油行政管理部经



理；2001年9月至2005年8月，任中海油发展与规划部总经理；2005年8月至2005年12月，任本公司副总裁；2005年12月至2006年4月，任本公司执行副总裁；2006年4月至今，任本公司执行副总裁兼首席财务官。

**陈卫东**先生，中国国籍，男，1955年出生，1982年毕业于山东海洋学院，获得学士学位，主修地球物理勘探，并于2001年7月获得北京大学MBA学位，于2005年7月在中国政法大学经济法硕士班毕业，获结业证书。陈先生在中国海洋油气行业超过20年的工作经验，1982年，加入海油总公司；1998年5月至1999年9月，任海油总公司勘探部副经理；1999年9月至2001年12月，任中海石油物探公司总经理；2001年12月至2002年9月，任原油服公司副总经理；2002年9月至2005年12月，任本公司副总裁兼董事会秘书；2005年12月至今，任本公司执行副总裁兼董事会秘书、首席战略官。

**董伟良**先生，中国国籍，男，1957年出生，1982年毕业于西南石油学院地质系石油地质专业，并获学士学位。董先生在中国石油和天然气行业工作超过25年。1982年至1993年，任中国海洋石油南海西部公司研究院助工、组长；1993年5月至1994年5月，任中国海洋石油南海西部公司勘探开发科学研究院副院长；1994年5月至1996年9月，任中国海洋石油南海西部公司勘探开发科学研究院院长；1996年9月至1999年4月，任中国海洋石油南海西部公司总地质师；1999年4月至2001年5月，任中海油（中国）湛江分公司副总经理；2001年5月至2003年7月，任中海石油研究中心主任；2003年7月至2007年6月，任海油总公司科技发展部总经理；2007年6月至今，任本公司执行副总裁。

**李迅科**先生，中国国籍，男，1956年出生，西南石油学院本科学历。1982年，加入海油总公司；1986年3月至1987年7月，任中海石油南海西部钻井公司南海四号、一号、二号副经理；1987年8月至1992年4月，任中海石油南海西部钻井公司南海二号、五号平台经理；1992年5月至1994年12月，任中海石油南海西部石油钻井公司副经理；1995年1月至2001年12月，任中海石油南方钻井公司副总经理；2001年12月至2002年9月，任原油服公司副总经理；2002年9月至2007年6月，任本公司副总裁；2007年6月至今，任本公司高级副总裁。

**徐雄飞**先生，中国国籍，男，1961年出生，1988年毕业于塘沽职工大学政

治、历史专业，1995年中央党校经济专业本科毕业，1999年首都经济贸易大学研究生毕业，获硕士学位。徐先生在中国石油和天然气行业工作超过30年。1977年至1991年，任渤海石油公司钻井处3222队、渤海八号平台及党委办公室钻工、机工、电工及秘书；1991年至1993年，任渤海石油钻井公司渤海十二号平台党支部书记；1993年至1995年，任渤海石油钻井公司行政办公室秘书、副主任；1995年至2000年，任中海石油北方钻井公司党群办公室主任、人力资源部经理；2000年10月至2001年11月，任中海石油北方钻井公司党委副书记兼纪委书记；2001年11月至2002年9月，任原油服公司人力资源部总经理；2002年9月至2005年10月，任本公司人力资源部总经理；2005年10月至今，任本公司工会主席；2007年6月至今，任本公司副总裁。

**肖国庆**先生，中国国籍，男，1949年出生，1976年毕业于华东石油学院采油专业，2001年首都经济贸易大学工业企业管理研究生毕业。肖先生在中国石油和天然气行业工作超过34年。1971年至1972年，为海洋石油指挥部工人；1976年至1992年，任渤海石油公司技术员；1992年至1993年，任渤海石油公司试油公司经理；1993年至2001年，任中海石油技术服务公司塘沽公司经理；2002年1月至2002年9月，任原油服公司天津分公司副总经理；2002年9月至2004年12月，任本公司天津分公司总经理；2004年12月至2007年6月，任本公司总裁助理；2007年6月至今，任本公司副总裁。

**于湛海**先生，中国国籍，男，1954年出生，1979年毕业于江汉石油学校物探专业，1999年中央党校经济管理本科毕业。于先生在中国石油和天然气行业工作超过28年。1979年至1982年，任职于海洋石油勘探局物探船队；1982年至1992年，任中国海油石油物探船队技术员、助理工程师、工程师、船队经理；1992年11月至1993年8月，任渤海石油物探公司经营科副科长、公司副经理；1993年9月至1994年1月，任渤海石油物探公司经理；1994年1月至2001年12月，任中海石油地球物理勘探公司副总经理；2002年1月至2002年9月，任原油服公司物探事业部总经理；2002年9月至2007年8月，任本公司物探事业部总经理；2007年8月至今，任本公司副总裁。

本公司高级管理人员的选聘情况如下：

2002年9月20日，经本公司首届董事会第一次会议决议，聘任袁光宇先生

为本公司总裁、李迅科先生为本公司副总裁、陈卫东先生为本公司董事会秘书。

2003年11月3日，经本公司首届董事会第十次会议决议，同意傅成玉先生辞去本公司首席执行官职务，任命袁光宇先生为本公司首席执行官。

2005年12月9日，经本公司董事会2005年第四次会议决议，聘任李勇先生、钟华先生、陈卫东先生为本公司执行副总裁。

2006年3月22日，经本公司董事会2006年第二次会议决议，聘任钟华先生接任吴孟飞先生为本公司首席财务官。

2007年8月28日，经本公司董事会2007年第三次会议决议，任命董伟良先生为本公司执行副总裁、李迅科先生为本公司高级副总裁、徐雄飞先生、肖国庆先生、于湛海先生为本公司副总裁。

#### （四）核心技术人员

截至本招股说明书签署之日，本公司的核心技术人员基本情况如下：

姓名	职位	任期起始日
吴怀志	技术总监	2006年4月14日
李绍燕	船舶装备总监	2004年12月27日
刘宝元	钻完井装备建造总监	2006年7月21日

本公司上述核心技术人员的任期均以各自与本公司签订的合同约定的期限为准。

本公司核心技术人员简历如下：

**吴怀志**先生，中国国籍，男，1954年出生，清华大学硕士研究生学历，技术总监。1982年，加入海油总公司；1992年1月至1994年5月，任中海石油南海西部采油公司副经理；1994年5月至1995年11月，任中海石油技术服务公司西江项目中经理；1995年11月至2001年11月，任中海石油技术服务公司副总经理；2001年11月至2002年9月，国外学习；2002年9月至2006年4月，任本公司油田技术事业部总经理；2006年4月至今，任本公司技术总监。

**李绍燕**先生，中国国籍，男，1955年出生，大连工学院本科学历，船舶装备总监。1982年，加入海油总公司；1993年12月至1994年11月，任中海石油北方船舶船机科主任工程师；1994年12月至2001年10月，任中海石油北方船舶副总经理；2001年10月至2002年9月，任中海石油船舶有限公司副总经

理；2002年9月至2004年12月，任本公司装备总监；2004年12月至今，任本公司船舶装备总监。李绍燕先生获得奖项为：2003年获中国造船工程学会平台供应/油田守护船开发研究科学技术二等奖。

刘宝元先生，中国国籍，男，1953年出生，华东石油学院本科学历，钻完井装备建造总监。1982年加入海油总公司；1989年11月至1994年1月，任渤海石油钻井公司装备科副科长、科长；1994年1月至2001年12月，任中海石油北方钻井公司副总经理；2001年12月至2002年9月，任原油服公司装备部经理；2002年9月至2003年5月，任本公司物资装备总经理；2003年5月至2006年7月，任本公司400英尺钻井平台建造项目组总经理；2006年7月至今，任本公司钻完井装备建造总监。

## 二、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员个人投资情况

### （一）持有本公司股份的情况

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在直接或间接持有本公司股份的情况。

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的父母、配偶或子女不存在直接或间接持有本公司股份的情况。

### （二）对外投资情况

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均未持有与本公司存在利益冲突的对外投资。

## 三、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员收入情况

### （一）董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的薪酬

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的薪酬形式包括：工资、奖金等，亦包括本公司为上述人员提供的退休金。

2006 年度本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员薪酬的情况如下：

薪酬范围	人数
60 万元及以上	1
40 万元-60 万元以下	8
10 万元-40 万元以下	4
10 万元以下	3

注：非执行董事傅成玉先生不在本公司领取薪酬。

其中，2006 年度，本公司向董事、监事支付的薪酬总额为 305.5 万元，向独立董事支付的薪酬总额为 120 万元，向独立监事支付的薪酬总额为 9 万元。

2006 年度，本公司并无董事或监事放弃或同意放弃任何薪酬的安排。本公司亦无向董事、监事和雇员支付任何薪酬以作为其加盟或于加盟本公司时的鼓励，或作为离职补偿。

## （二）股票增值权

本公司目前已实施高级管理人员股票增值权计划。

本公司高级管理人员股票增值权计划有效期为十年，可每二年授出一次，于授出后前二年内股票增值权的被授予人员不享有行使权，于其后四年每年可行使不多于其股票增值权 25%，未行使的股票增值权将于第六年末到期。股票增值权行权收益不超过当年净利润的 10%。因行使股票增值权而产生的现金付款将存入有关被授予人员的个人账户，账户中的现金应有不低于 20% 的部分至被授予人员任职期满考核合格后方可提取。授予被授予人员之股票增值权数量将与其工作表现等若干指标及其于本公司承担的职务挂钩。

上述股票增值权计划于 2006 年 7 月 14 日经国资委《关于中海油田服务股份有限公司实施股票增值权计划的批复》（国资分配[2006]816 号）批准，并经本公司薪酬委员会、2006 年 8 月 19 日本公司董事会会议及 2006 年 11 月 22 日本公司临时股东大会审议及批准。

本公司已于 2007 年 6 月 6 日与被授予人员签署了《授予高级管理人员股票增值权绩效合同》，完成所有必要的授予股票增值权相关的法律程序，已授予人员的范围为本公司总裁、执行副总裁、副总裁等 7 人，首次授予股票增值权总数为 500 万股，根据公司于 2006 年 11 月 22 日临时股东大会通过的股票增值权计

划，本公司股票增值权的授予价格 4.09 港元/股为：

1. 授出有关股票增值权当日股份的收市价；或
2. 授出有关股票增值权日期前 5 个营业日股份的平均收市价

两者的较高者，即授出有关股票增值权当日（2006 年 11 月 22 日）本公司股份的收市价。

按照计划，公司授予高级管理人员的股票增值权如下：总裁袁光宇 96.42 万股、执行副总裁李勇 70.43 万股、执行副总裁钟华 70.43 万股、执行副总裁陈卫东 70.43 万股、副总裁李迅科 65.69 万股（现为高级副总裁）、党委副书记唐代治 65.69 万股、工会主席徐雄飞 60.91 万股。

按计划，合资格高管人员实际得到的股票增值权数目与绩效指标挂钩，并于生效日起后的两年考核并确认当期实际授予数目。股票增值权计划有效期为 10 年，行使限制期为 2 年，自授予日起的第三年初、第四年初、第五年初和第六年初分四次平均行使。

股票增值权收益在执行价格高于授予价格港币 0.99 元时，超过部分按以下比例兑现：

1. 港币 0.99-1.50 元：兑现比例为 50%；
2. 港币 1.51-2.00 元：兑现比例为 30%；
3. 港币 2.01-3.00 元：兑现比例为 20%；
4. 港币 3.01 元或以上：兑现比例为 15%。

于任何一年如本公司股份价格上升超过股票增值权授予价格时，因升值产生的现金支付总额不可高于本集团该年净利润的 10%。因行使股票增值权而产生的现金付款将存入有关授予对象的个人账户，账户中不少于 20% 的现金收益直至有关授予对象在本公司任职期考核合格为止必须保留在该账户内。

公司股票增值权计划的相关会计政策如后所述，按照该计划的服务年限，以直线法分摊计划负债记入管理费用，及相应增加预计负债。直至相关的负债已经全额支付或未行使权失效止，公司按公认的统计评估模型对未行使权的公允价值进行估计确定并考虑相应的兑现率，在每个资产负债表日和实际支付日重新计

量，将相应的公允价值变化记入当期的损益。因此，在 2007 年 6 月完成授予程序后，公司需要在当期（2007 年 6 月）开始确认从 2006 年 11 月至当期相关的股票增值权成本。截至 2007 年 6 月份，计划金额约为 215 万元。

股票增值权的授予不涉及发行本公司的任何新股份，且行使任何股票增值权均不会对本公司的股权架构产生任何摊薄效果。

#### 四、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员在关联企业的任职情况和相互之间的关系

##### （一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在关联企业的任职情况

截至本招股说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在关联企业的任职情况如下：

姓名	本公司职位	关联企业任职情况
傅成玉	董事长、非执行董事	海油总公司总经理 中海油董事长、执行董事兼首席执行官 中海石油财务有限责任公司董事长 中海油（中国）董事长 中国海洋石油国际有限公司董事长
袁光宇	副董事长、执行董事、首席执行官暨总裁	海油总公司总经理助理
吴孟飞	非执行董事	海油总公司总会计师 中海石油化学股份有限公司董事长 中海石油保险有限公司董事长 中海石油投资控股有限公司董事长
张本春	监事	海油总公司审计监察部总经理

截至本招股说明书签署日，本公司高级管理人员不存在从关联企业获取收入的情况。

##### （二）董事、监事、高级管理人员和核心技术人员相互之间的关系

本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间不存在亲属关系的情况。

## 五、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员与本公司签订的有关协议

本公司的独立董事、独立监事、非董事的其他高级管理人员以及核心技术人员与本公司签订了服务合同，该等合同正被合法、有效地执行；同时，根据本公司股票增值权管理的有关要求，本公司与符合股票增值权授予资格的人员签订了股票增值权绩效合同，明确本公司与被授予人双方的权利、义务和责任。

除上述协议外，本公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未与本公司或其控股子公司签订其他协议。

## 六、发行人董事、监事和高级管理人员任职资格情况

本公司现任董事、监事、高级管理人员的任职资格均符合《公司法》及其他有关法律、法规的规定。

## 七、近三年本公司董事、监事、高级管理人员的聘任及变动情况

以下是本公司董事、监事和高级管理人员近三年的变动情况，所有的人员变动均履行了《公司章程》所规定的程序。

### （一）董事的变动情况

2004年5月27日，本公司年度股东大会选举蒋小明先生为本公司独立非执行董事、吴孟飞先生为本公司执行董事，同时接受李文湘先生辞去本公司董事职务。

2005年5月25日，本公司年度股东大会再次选举傅成玉先生为本公司非执行董事、袁光宇先生为本公司执行董事、邝志强先生为本公司独立非执行董事、阎焱先生为本公司独立非执行董事。

2005年9月19日，本公司原非执行董事王中安先生任期届满，不再续任。

2006年4月1日，吴孟飞先生辞去本公司执行董事职务，同时被委任为本公司非执行董事。



2006年5月25日，本公司年度股东大会选举李勇先生为本公司执行董事。

2007年6月6日，本公司年度股东大会再次选举蒋小明先生为本公司独立非执行董事、吴孟飞先生为本公司非执行董事。

## （二）监事变动情况

2005年5月25日，本公司年度股东大会再次选举张本春先生为本公司监事、选举肖健文先生为本公司监事。

2005年6月21日，本公司职工代表大会选举唐代治先生为本公司职工代表监事。

2005年9月19日，本公司原监事涂志民先生、原职工监事刘守德先生任期届满，不再续任。

2006年5月25日，本公司年度股东大会再次选举张敦杰先生为本公司独立监事。

2007年6月4日，肖健文先生辞职，不再担任本公司监事职务。

2007年7月25日，本公司职工监事唐代治先生辞职，不再担任本公司职工监事职务。

2007年7月26日，本公司职工代表大会选举杨敬红先生为本公司职工监事。

## （三）高级管理人员的变动情况

2005年3月31日，白栓厚先生离职，不再担任本公司副总裁职务。

2005年9月29日，经本公司董事会关于2005年第17号议案的决议，委任钟华先生为本公司副总裁。

2005年10月12日，金晓剑先生辞去本公司执行副总裁职务，刁国涛先生、陈恺先生辞去本公司副总裁职务。

2005年12月9日，经本公司董事会2005年第四次会议决议，聘任李勇先生、钟华先生、陈卫东先生为本公司执行副总裁。

2006年3月22日，经本公司董事会2006年第二次会议决议，聘任钟华先生接任吴孟飞先生为本公司首席财务官。

2006年4月1日，吴孟飞先生辞去本公司执行副总裁兼首席财务官职务。

2006年7月1日，Alan Good先生离职，不再担任本公司副总裁职务。

2007年8月28日，经本公司董事会2007年第三次会议决议，任命董伟良先生为本公司执行副总裁、李迅科先生为本公司高级副总裁、徐雄飞先生、肖国庆先生、于湛海先生为本公司副总裁。

## 第九章 公司治理

本公司自成立以来，建立了符合《公司法》及其他法律法规要求的规范化公司治理结构。根据有关法律、法规以及《公司章程》，本公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。本公司的股东大会、董事会和监事会均按照《公司章程》和各自的议事规则独立有效运作。

### 一、股东及股东大会

#### （一）股东的权利和义务

本公司股东为依法持有公司股份者，按照《公司章程》的规定，股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同等义务。

公司股东享有以下权利：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；参加或者委派股东代理人参加股东会议；依照其所持有的股份份额行使表决权；对公司的经营行为进行了解、监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其他权利。

公司股东负有以下义务：公司股东应遵守《公司章程》；依其所认购股份和入股方式缴纳股金；法律、行政法规及《公司章程》所规定的其他义务。

#### （二）股东大会的职权

股东大会是本公司的权力机构，依法行使职权。

根据《公司章程》、《股东大会议事规则》，股东大会行使下列职权：

1. 决定公司的经营方针和投资计划；
2. 选举和更换董事，决定有关董事的报酬事项；
3. 选举和更换由非职工代表出任的监事，决定有关监事的报酬事项；
4. 审议批准董事会的报告；

5. 审议批准监事会的报告；
6. 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
7. 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
8. 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
9. 对公司合并、分立、变更公司形式、解散和清算等事项作出决议；
10. 对公司发行债券作出决议；
11. 对公司聘用、解聘或者不再续聘会计师事务所作出决议；
12. 修改公司章程；
13. 审议批准《公司章程》第五十九条规定的担保事项；
14. 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%的事项；
15. 审议批准变更募集资金用途事项；
16. 审议股权激励计划；
17. 审议单独或合计持有代表公司有表决权的股份3%以上（含3%）股份的股东提出的临时提案；
18. 法律、行政法规及《公司章程》规定应当由股东大会作出决议的其他事项；
19. 股东大会可以授权或委托董事会办理其授权或委托办理的事项。

根据《公司章程》第五十九条，下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

1. 本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；
2. 公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的30%以后提供的任何担保；
3. 为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；
4. 单笔担保额超过最近一期经审计净资产10%的担保；
5. 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

### （三）股东大会的召开

股东大会由董事会召集，分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，并应于上一会计年度完结之后的6个月之内举行。

有下列情形之一的，董事会应当在两个月内召开临时股东大会：

1. 董事人数不足《公司法》规定的人数或者少于《公司章程》要求的数额的2/3时；
2. 公司未弥补亏损达实收股本总额的1/3时；
3. 单独或合计持有公司发行在外的有表决权的股份10%以上（含10%）的股东以书面形式要求召开临时股东大会时；
4. 董事会认为必要或者监事会提出召开时；
5. 两名以上（含两名）独立董事提出召开时。

在涉及3、4、5项时，应把召集请求人所提出的会议议题列入大会议程。

2004年以来公司股东大会召开情况

序号	会议时间	会议名称
1	2004年5月27日	2003年年度股东大会
2	2004年11月5日	2004年第一次临时股东大会
3	2004年11月29日	2004年第二次临时股东大会
4	2005年5月25日	2004年年度股东大会
5	2005年10月26日	2005年第一次临时股东大会
6	2006年1月12日	2006年第一次临时股东大会
7	2006年5月25日	2005年年度股东大会
8	2006年11月22日	2006年第二次临时股东大会
9	2007年1月31日	2007年第一次临时股东大会
10	2007年6月6日	2006年年度股东大会

### （四）股东大会的提案

提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规、部门规章和《公司章程》的有关规定。

公司召开年度股东大会，单独或合计持有公司有表决权的股份总额3%以上（含3%）的股东，有权在股东大会召开10日前以书面形式向公司提出临时提案，董事会应当在收到提案后两日内通知其他股东，并将提案中属于股东大会职责范围内的事项，列入该次会议的议程提交股东大会审议。

## （五）股东大会的决议

股东大会决议分为普通决议和特别决议。

股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过。

股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

## （六）类别股东表决的特别程序及实际执行情况

《公司章程》中特别规定了类别股东的权利和决策的程序。根据《公司章程》，持有不同种类股份的股东为类别股东。除其他类别股份股东外，内资股股东和境外上市外资股股东被视为不同类别股东。

本公司拟变更或者废除类别股东的权利，应经股东大会以特别决议通过和经受影响的类别股东在按《公司章程》规定另行召集的股东会议上通过方可进行。

## （七）中小股东权益的保护

为保护中小股东的权益，《公司章程》和《股东大会议事规则》规定公司股票发行价格不低于票面金额。同次发行的股票，每股发行的条件和价格相同。公司召开股东大会、董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。公司董事会、独立董事和符合有关条件的股东可向公司股东征集其在股东大会上的投票权。投票权征集应采取无偿的方式进行，并应向被征集人充分披露信息。

公司的控股股东在行使表决权时，不得作出有损于公司和其他股东合法权益的决定。公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用关联交易、利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。股东大会、董事会的决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者《公

公司章程》，或者决议内容违反《公司章程》的，股东可以自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。股东大会、董事会的决议违反法律、行政法规或《公司章程》的规定，侵犯股东合法权益的，股东有权向人民法院提起要求停止该违法行为和侵害行为的诉讼。此外，本公司还建立了独立董事制度。

本公司自设立以来，严格按照国家的法律法规和《公司章程》等有关规定保护中小股东权益，未发生侵犯中小股东权益的情况。

## 二、本公司的董事会

本公司设董事会，董事会依据《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使职权。

### （一）董事会的构成

公司设董事会，董事会由 7 名董事组成，其中设董事长一人、可设副董事长一人。董事由股东大会选举产生，任期 3 年。董事任期届满，可以连选连任。

董事会独立于控股机构（指对公司控股的具有法人资格的公司、企事业单位）。

董事会应有 1/2（含 1/2）以上的外部董事（指不在公司内部任职的董事），并应有 3 名以上的独立非执行董事。

### （二）董事会的职权

董事会对股东大会负责，行使下列职权：

1. 负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；
2. 执行股东大会的决议；
3. 决定公司经营计划和投资方案；
4. 制定公司的年度财务预算方案、决算方案；
5. 制定公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
6. 制定公司增加或者减少注册资本的方案以及发行公司债券的方案；

7. 拟定公司合并、分立、解散的方案；
8. 决定公司内部管理机构的设置；
9. 聘任或者解聘公司总裁，根据总裁的提名，聘任或者解聘公司副总裁和其他高级管理人员（包括财务负责人），决定其报酬事项；委派或更换全资子公司董事会和监事会成员，委派、更换或推荐控股子公司、参股子公司股东代表、董事、监事；
10. 制定本公司的基本管理制度；
11. 制定公司章程修改方案；
12. 在遵守有关法律、法规、本章程以及股东大会授权的前提下，行使公司的融资和借款权以及公司有关的出租承包事项；
13. 向股东大会提请聘请或更换为本公司审计的会计师事务所；
14. 《公司章程》或者股东大会授予的其他职权。

### **（三）董事会会议的召开**

董事会每年至少召开 4 次会议，由董事长召集，于会议召开 10 日以前通知全体董事和监事。

有下列情形之一的，董事长应在自接到提议后 10 日内召集临时董事会会议：

1. 代表1/10以上表决权的股东提议时；
2. 1/3以上董事联名提议时；
3. 监事会提议时；
4. 总裁（即首席执行官）提议时；
5. 两名以上（含两名）独立董事提议时；
6. 董事长认为必要时。

### **（四）董事会会议的通知**

董事会及临时董事会会议的召开按下列方式通知：

1. 董事会例会的时间和地址如已由董事会事先规定，其召开无需发给通



知；

2. 如果董事会未事先决定董事会会议举行的时间和地点，董事长应至少提前10日，将董事会会议时间和地点用电传、电报、传真、特快专递、挂号邮寄或经专人通知董事和监事；
3. 遇有紧急事项需召开临时董事会会议时，董事长应责成公司董事会秘书在临时董事会会议举行的不少于5日、不多于10日前，将临时董事会举行的时间、地点和方式用电报、电传、传真、特快专递、挂号邮寄或经专人通知全体董事和监事；
4. 通知应采用中文，必要时可附英文，并包括会议议程。任何董事可放弃要求获得董事会会议通知的权利。

董事如已出席会议，并且未在到会前或会议开始时提出未收到会议通知的异议，应视作已向其发出会议通知。

#### **（五）董事会会议的决议**

董事会会议应当由 1/2 以上的董事（包括依《公司章程》第一百一十七条的规定受委托出席的董事）出席方可举行。

每名董事有一票表决权。董事会作出决议，除《公司章程》另有规定外，必须经全体董事的过半数通过。

凡须经公司董事会决策的重大事项，必须按法定时间事先通知所有董事，并同时提供足够的资料，严格按照规定的程序进行。董事可要求提出补充材料。当 1/4 以上董事或两名以上外部董事认为决议事项的资料不够充分或论证不明确时，可以联名提出缓开董事会或缓议董事会所议的部分事项，董事会应予采纳。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足 3 人的，应将该事项提交公司股东大会审议。

#### **（六）董事会专门委员会**

公司董事会设审计委员会、薪酬与考核委员会和提名委员会等三个专门委员会：

1. 审计委员会的主要职责

- (1) 检查公司会计政策、财务状况和财务报告程序；
- (2) 推荐并聘任会计师事务所，与公司外部审计机构进行交流；
- (3) 检查内部控制结构和内部审计功能；
- (4) 对公司的内部控制进行考核；
- (5) 检查、监督公司存在或潜在的各种风险（包括物流风险、资金风险、担保风险、投资风险、高级管理人员违规风险和电脑系统安全风险）；
- (6) 检查公司遵守法律和其他法定义务的状况；
- (7) 检查和监督公司行为规则；
- (8) 董事会赋予的其他职能。

2. 薪酬与考核委员会的主要职责

- (1) 负责制定董事与高级管理人员考核的标准，并进行考核；
- (2) 负责制定、审查董事、监事、高级管理人员的薪酬政策与方案。

3. 提名委员会的主要职责

- (1) 根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成（包括技能、知识和经验方面）向董事会提出建议；
- (2) 研究董事及高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；
- (3) 搜寻合格的董事及高级管理人员的人选；
- (4) 对董事候选人及高级管理人员人选进行审查并提出建议；
- (5) 对独立非执行董事的独立性进行评估并向董事会提出建议；
- (6) 就董事的继任计划向董事会提出建议；
- (7) 董事会专门委员会委员任期与董事任期一致，委员任期届满，连选可以连任。任期届满以前，如有委员不再担任公司董事职务，自动

失去委员资格。委员可以在任期届满以前提出辞职。

公司董事会根据需要可设立其他专门委员会。

### 三、本公司的监事会

#### （一）监事会的构成

公司设监事会，监事会是公司常设的监督性机构，负责对董事会及其成员以及总裁、副总裁等高级人员进行监督，防止其滥用职权，侵犯股东、公司及公司员工的合法权益。

监事会成员由一名股东代表、一名公司职工代表及一名独立监事组成。股东代表出任的监事由股东大会选举和罢免，职工代表出任的监事由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举和罢免。独立监事由股东大会选举和任免。监事任期3年，可以连选连任。

#### （二）监事会的职权

监事会向股东大会负责，并依法行使下列职权：

1. 检查公司的财务；
2. 对公司董事、总裁（即首席执行官）、副总裁和其他高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规或者《公司章程》的提出罢免建议；
3. 当公司董事、总裁（即首席执行官）、副总裁和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求前述人员予以纠正；
4. 核对董事会拟提交股东大会的财务报告、营业报告和利润分配方案等财务资料，发现疑问的，可以公司名义委托注册会计师、执业审计师帮助复审；
5. 提议召开临时股东大会，在董事会不履行本章程规定的召集和主持股东大会会议职责时召集和主持股东大会会议；
6. 向股东大会提出提案；

7. 依照《公司法》的规定，对公司董事、总裁（即首席执行官）、副总裁和其他高级管理人员提起诉讼；
8. 《公司章程》规定的其他职权。

监事列席董事会会议，并对董事会决议事项提出质询或者建议。

### （三）监事会会议的召开

监事会每 6 个月至少召开一次会议，监事可以提议召开临时监事会会议。

监事会主席负责召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

### （四）监事会会议的通知

监事会的议事方式为召开监事会议，应于会议召开不少于 10 日但不多于 30 日前，以书面方式通知全体监事。

### （五）监事会会议的决议

每名监事有一票表决权。监事会的决议，应当由 2/3 以上监事会成员表决通过。

## 四、本公司的独立董事制度

### （一）本公司的独立董事

公司设立 3 名独立董事，占本公司董事会董事人数的 3/7，已达到中国证监会关于上市公司独立董事应达到董事人数的 1/3 以上的要求。

独立董事应具有董事的任职资格，同时还应满足有关法律、法规和《公司章程》关于独立董事独立性的要求。

独立的董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，但是连任时间一般不得超过 6 年。

独立董事可按《公司章程》的规定行使特别权利。

本公司保证独立董事有效行使职权，并为独立董事开展工作提供必要的条件、资料、人员配合及适当的津贴。

## （二）独立董事实际发挥作用的情况

本公司自设立独立董事以来，独立董事依据有关法律、法规及/或有关上市规则和《公司章程》谨慎、认真、勤勉地履行了权利和义务，参与了本公司重大经营决策，对本公司的重大关联交易和重大投资项目均发表了公允的独立意见，为本公司完善治理结构和规范运作起到了积极的作用。

## 五、董事会秘书

《公司章程》规定，公司设董事会秘书一名。董事会秘书为公司的高级管理人员。控股机构的管理人员不得兼任董事会秘书。公司董事会秘书的主要职责是：

1. 负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管；
2. 保证公司有完整的组织文件和记录；
3. 认真组织记录和整理董事会会议所议事项，并在决议上签字，承担准确记录的责任；
4. 确保公司依法准备和递交有权机构所要求的报告和文件；
5. 负责公司股权管理，保证公司的股东名册妥善设立，保证有权得到公司有关记录和文件的人及时得到有关记录和文件；
6. 负责协调和组织公司信息披露事务，保证公司信息披露的及时、准确、合法、真实和完整；负责与投资者、证券监管机构、新闻媒体的联络工作；
7. 《公司章程》和关于公司股票上市的证券交易所上市规则所规定的其他职责。

## 六、近三年是否存在违法、违规的情况

本公司近三年不存在违法、违规的情况。

## 七、本公司控股股东是否占用本公司资金及本公司为主要股东提供担保的情况

根据本公司与海油总公司的安排，本公司的内退人员（指尚未达到法定退休年龄的不在岗员工）的相关费用（包括退养工资、生活补贴、社会统筹及住房公积金、其他福利补贴等为内退人员发生的人工成本费用）由海油总公司承担。因该等内退人员的人事关系仍保留在本公司，故上述相关费用由本公司先为支付，最终费用由海油总公司承担。除上述情形外，公司不存在资金被控股股东及其控制的其他企业占用的情况，也不存在为控股股东及其控制的其他企业担保的情况。发行人律师认为，本公司代海油总公司垫付内退人员费用，并不构成本次发行并上市的实质性法律障碍。

经本公司与海油总公司协商，双方同意将内退人员费用付款方式修改为由海油总公司预付给本公司，实际费用发生后再与海油总公司结算。

## 八、对内部控制制度的评估意见

### （一）公司管理层对内部控制制度的评估意见

本公司认为：公司现行的内部控制制度较为完整、合理及有效，能够适应公司管理的要求和公司发展的需要，能够较好的保证公司会计资料的真实性、合法性、完整性，能够确保公司所属财产物资的安全、完整，能够严格按照法律、法规和《公司章程》规定的信息披露的内容和格式要求，真实、准确、完整、及时地报送及披露信息。公司内部控制制度自制定以来，各项制度得到了有效的实施。随着公司不断发展的需要，公司的内控制度还将进一步健全和完善，并将在实际中得以有效的执行和实施。

### （二）注册会计师对内部控制制度的评价报告

2007年6月6日，安永华明会计师事务所出具安永华明（2007）专字第60157570\_A01号《内部控制审核报告》，对本集团内部控制制度进行了审核。根据《内部控制审核报告》，其认为“于2007年3月31日，贵公司及其子公司在上述内部控制评估报告中所述与财务报表相关的内部控制所有重大方面有效

的保持了按照财政部颁发的《内部会计控制规范—基本规范（试行）》的有关规范标准中与财务报表相关的内部控制。”

## 第十章 财务会计信息

### 一、本公司财务报表的审计情况

本公司聘请安永华明会计师事务所依据中国注册会计师独立审计准则对本公司及其子公司的财务报表，包括 2007 年 3 月 31 日、2006、2005 及 2004 年 12 月 31 日的合并及本公司的资产负债表、截至 2007 年 3 月 31 日止三个月期间及 2006 年、2005 年和 2004 年度的合并及本公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注进行了审计。

安永华明会计师事务所对上述报表出具了标准无保留意见的审计报告安永华明（2007）审字第 60157570\_A06 号。本章第二节至第十一节主要提供从经审计的会计报表及附注中摘录的部分信息。

### 二、财务报表的编制基础、合并范围及变化情况

#### （一）会计报表的编制基础

本财务报表按照中国财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及应用指南编制。

本公司已于 2002 年 11 月 20 日在香港联合交易所上市，并按照香港财务报告准则对外提供财务报告，依照财政部会计准则委员会 2007 年 2 月 1 日发布的《企业会计准则实施问题专家工作组意见》，本公司根据取得的相关信息，对因会计政策变更所涉及的相关交易和事项进行了追溯调整，并将会计政策在本财务报表涵盖的各会计期间中一贯地采用。

本财务报表以本公司持续经营为基础列报。

#### （二）合并范围及变化情况

合并财务报表包括本公司及全部子公司截至 2006 年 12 月 31 日止三个会计年度及 2007 年 3 月 31 日止会计期间的财务报表。子公司指被本集团控制的被投资单位。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致会计年度和会计政策。本集



团内部各公司之间的所有重大交易及往来于合并时抵消。

纳入合并范围的子公司的所有者权益不属于本集团所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

### **1. 非同一控制下的企业合并**

对于非同一控制下的企业合并，本集团采用购买法进行会计处理。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，本集团取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

本集团对购买方合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认商誉，按成本扣除累计减值准备后的金额计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

被购买方的经营成果自本集团取得控制权之日起合并，直至其控制权从本集团内转出。

### **2. 同一控制下的企业合并**

对于同一控制下的企业合并，本集团采用权益结合法进行会计处理。合并取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按原账面价值计量，不形成商誉。合并对价的账面价值，与合并中取得的净资产差额调整股东权益。被合并方在合并前的净利润，纳入合并利润表。

本集团重要子公司的情况如下：

	注册地点/ 成立日期	注册资本	于2007年 3月31日		表决权 比例		经营范围
			本集团投资成本 折合人民币元	持股比例	直接	间接	
COSL America Inc. (原LICO International Inc.)	美国 1994年11月2日	100,000 美元	2,712,100	100%	-	100%	制造和销售测井仪器、零件及相应材料。
China Oilfield Services(BVI) Limited	英属维京群岛 2003年3月19日	1美元	-	100%	-	100%	投资控股。
COSL (Labuan) Company Limited	马来西亚 2003年4月11日	1美元	-	- 100%	100%		提供钻井、油田技术服务。
China Oilfield Services Southeast Asia (BVI) Limited	英属维京群岛 2003年5月29日	1美元	-	- 100%	100%		投资控股
油服化学	中国天津 1993年9月7日	人民币 4,639,326元	6,349,275	100%	-	100%	泥浆润滑剂、水泥添加剂制造、加工；化工产品（不含危险品及易制毒品）零售兼批发；化工设备维修；进出口贸易（国家禁止进出口的商品和技术除外）；仓储（煤炭、危险品及有污染性货物除外）。国家有专营专项规定的按专营专项规定办理。
COSL (Australia) Pty Ltd	澳大利亚 2006年1月11日	10,000澳元	-	- 100%	100%		于澳大利亚提供钻井服务。

上述公司为本公司全资控股子公司，本公司对其享有的表决权比例与本公司之持股比例一致。于截至 2007 年 3 月 31 日止三个月期间及 2006 年度、2005 年度和 2004 年度，本公司将这些子公司纳入合并范围，对其财务状况及经营成果编制合并报表。于财务报表期间内本公司对其初始投资额未发生变化。

于 2004 年度和 2005 年度，本公司对油服化学初始投资额为人民币 1,488,407 元，占权益比例为 50%。2006 年本公司对油服化学进行了追加投资人民币 2,527,968 元，从而使得本公司从 2006 年 1 月 1 日起持有油服化学的股份比例由 50% 增至 70%，同时取得对油服化学的控制权，因而本公司自 2006 年 1 月 1 日起将油服化学纳入合并财务报表范围；而从 2006 年 9 月 30 日起，本公司以人民币 2,332,900 元从油服化学的另一股东处取得了油服化学其他 30% 的权益，由此油服化学成为本公司的全资控制子公司。因此，本公司于 2006 年度对油服化学按照享有权益比例分别进行了合并。于截至 2007 年 3 月 31 日止三个月期间，本公司对油服化学投资额未发生变化。

除油服化学以外，本公司合并财务报表范围于财务报表期间内保持一致。

本集团合营公司的情况如下：

合营公司	注册地点/ 成立日期	注册资本	于2007年 3月31日		表决权比 例	经营范围
			本公司投资成本 折合人民币元	持股比例 直接 间接		
南海麦克巴	中国深圳 1984年10月25日	美元 1,250,000	25,170,585	60%	- 50%	承包中国国内外的钻井泥浆技术服务，向在中国海域合作区作业的石油公司供应泥浆处理剂产品及提供泥浆处理、设备、配件等，并从事陆上石油钻井液技术服务。
中法地质	中国天津 1983年11月30日	美元 6,650,000	36,984,406	50%	- 50%	向中华人民共和国的陆地和海域内作业的客户提供泥浆录井服务、钢丝作业服务、生产测试和计量，以及与以上所列有关的相关服务：地表和井下采样及测试；数据采集、传输和解释；设备校验与维护；使用Slick Line的各项服务及配置的各项工具。
奥帝斯	中国天津 1993年4月14日	美元 2,000,000	27,239,875	50%	- 50%	向石油天然气、地热开发、采矿行业提供专业技术服务：向石油天然气、地热开发、采矿行业提供出租、维修、保养或组装油田专用完井、修井及增产作业中所需工具、设备、化学制品及材料（涉及危险化学品的以危险化学品使用批准证书为准）。
阿特拉斯	中国深圳 1984年5月10日	美元 2,000,000	10,167,012	50%	- 50%	为海上和陆地合作勘探开发油气提供测井服务，包括测井、射孔、完井作业的各种服务。
中海辉固	中国深圳 1983年8月24日	美元 1,720,790	10,134,627	50%	- 50%	在中国的渤海、黄海、东海、南海海域为海上石油勘探、开发作业（包括物探、井场调查、海地油气管线及电缆铺设、工程地质调查、钻井船移位、海底设施维修）提供ROV检测、定位导航及测量服务。
PT. Tritunggal Sinergi	印度尼西亚 2004年12月30日	美元 700,000	3,186,453	-	55%	50% 提供油田维修服务
东方船务	中国香港 2006年3月10日	港币 1,000,000	163,113,033	-	51%	50% 提供船舶服务
中海艾普	中国天津 2007年2月28日	美元 5,000,000	19,352,250	50%	- 50%	在中华人民共和国的陆地和海域内提供试油服务；钻杆测试服务；以及包括地表和DST井下数据获取在内的其他与以上有关的服务。

本公司对南海麦克巴、PT. Tritunggal Sinergi、东方船务虽然持股比例超过了50%，但由于本公司根据该等公司章程规定，并不能对该等公司的经营决策和财务形成控制，所以本公司在编制本合并财务报表时，根据《企业会计准则第33号——合并财务报表》的规定，不将其纳入合并财务报表，而只对其以权益法进行核算。另外，本公司对PT. Tritunggal Sinergi和东方船务投资分别于2005年和2006年度作出，惟该两家公司于收到本公司投资的当年并未开展实质性经营，因此也并未于当年度形成经营成果。

本公司在编制本合并财务报表时，根据《企业会计准则第33号——合并财务报表》的规定，不将中法地质、奥帝斯、阿特拉斯、中海辉固及中海艾普纳入合并财务报表，而只对其以权益法进行核算。

## 三、财务报表

## 中海油田服务股份有限公司

## 合并资产负债表

单位：人民币元

资产	2007年3月31日	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
流动资产：				
货币资金	936,589,998	2,129,708,318	1,014,887,924	2,166,536,750
应收票据	-	-	1,000,000	2,496,126
应收账款	1,599,046,904	987,098,627	708,452,514	660,051,967
预付账款	20,666,073	34,675,511	13,412,363	44,049,291
应收股利	7,416,590	7,416,590	13,173,179	7,861,701
其他应收款	120,598,682	92,141,094	220,104,820	88,653,893
存货	317,220,956	293,160,428	229,783,996	215,853,312
可供出售金融资产	16,133	277,208,259	-	20,003,200
<b>流动资产合计</b>	<b>3,001,555,336</b>	<b>3,821,408,827</b>	<b>2,200,814,796</b>	<b>3,205,506,240</b>
非流动资产：				
长期股权投资	454,971,224	435,108,770	236,511,678	184,304,564
固定资产	6,482,572,665	6,324,189,804	5,427,818,434	4,965,322,597
在建工程	2,398,221,022	2,422,661,557	1,692,734,522	689,323,024
无形资产	21,018,523	22,585,628	19,259,824	9,134,976
长期待摊费用	126,650,440	107,456,844	118,433,909	99,643,526
<b>非流动资产合计</b>	<b>9,483,433,874</b>	<b>9,312,002,603</b>	<b>7,494,758,367</b>	<b>5,947,728,687</b>
<b>资产总计</b>	<b>12,484,989,210</b>	<b>13,133,411,430</b>	<b>9,695,573,163</b>	<b>9,153,234,927</b>

## 中海油田服务股份有限公司

## 合并资产负债表（续）

单位：人民币元

负债及股东权益	2007年3月31日	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
流动负债：				
短期借款	-	997,416,663	-	-
应付票据	313,704,000	-	45,457,200	-
应付账款	640,723,011	1,559,094,981	657,037,406	338,197,435
预收账款	11,662,872	26,318,292	4,660,627	45,727,650
应付职工薪酬	160,680,891	259,100,222	220,187,533	264,376,656
应交税费	234,477,418	94,049,549	119,862,333	238,843,621
其他应付款	143,808,301	190,729,545	195,461,370	157,528,786
一年内到期的非流动负债	200,000,000	200,000,000	200,000,000	200,000,000
<b>流动负债合计</b>	<b>1,705,056,493</b>	<b>3,326,709,252</b>	<b>1,442,666,469</b>	<b>1,244,674,148</b>
非流动负债：				
长期应付海油总公司款	200,000,000	200,000,000	200,000,000	400,000,000
长期借款	944,000,000	600,000,000	-	-
专项应付款	39,338,416	39,334,743	12,350,550	10,629,492
递延所得税负债净额	320,170,975	348,756,159	385,816,322	433,258,465
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,503,509,391</b>	<b>1,188,090,902</b>	<b>598,166,872</b>	<b>843,887,957</b>
<b>负债合计</b>	<b>3,208,565,884</b>	<b>4,514,800,154</b>	<b>2,040,833,341</b>	<b>2,088,562,105</b>
股东权益：				
股本	3,995,320,000	3,995,320,000	3,995,320,000	3,995,320,000
资本公积	1,975,810,300	1,975,810,300	1,975,810,300	1,975,810,300
盈余公积	442,515,264	442,515,264	329,714,121	206,564,646
其中：公益金	-	-	109,904,707	68,854,882
未分配利润	2,862,661,439	2,204,898,038	1,353,895,401	886,977,876
其中：拟派发之现金股利	239,719,200	239,719,200	164,207,652	175,394,548
外币报表折算差额	116,323	67,674	-	-
归属于母公司股东的权益	9,276,423,326	8,618,611,276	7,654,739,822	7,064,672,822
少数股东权益	-	-	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>9,276,423,326</b>	<b>8,618,611,276</b>	<b>7,654,739,822</b>	<b>7,064,672,822</b>
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>12,484,989,210</b>	<b>13,133,411,430</b>	<b>9,695,573,163</b>	<b>9,153,234,927</b>

## 中海油田服务股份有限公司

## 合并利润表

单位：人民币元

	截至 2007 年 3 月 31 日止 三个月期间	2006 年度	2005 年度	2004 年度
一、营业收入	2,024,383,921	6,524,160,913	4,929,099,815	3,941,456,194
减：营业成本	1,085,164,226	4,748,380,889	3,804,457,566	2,930,629,034
营业税金及附加	48,618,712	159,321,871	140,307,108	117,426,650
销售费用	685,697	3,534,363	3,879,652	2,655,246
管理费用	51,808,859	222,943,273	196,007,237	180,809,365
财务费用/(收入)	12,195,746	68,147,555	(49,006)	(27,938,584)
资产减值损失/(转回)	347,633	1,726,711	(54,540,659)	36,596,003
加：投资收益/(损失)	20,195,217	117,613,644	106,617,228	86,179,020
其中：对合营企业的投资收益	19,862,454	114,079,107	106,351,124	82,274,979
二、营业利润	845,758,265	1,437,719,895	945,655,145	787,457,500
加：营业外收入	1,154,464	31,275,326	12,911,985	23,165,699
减：营业外支出	5,383,994	18,792,516	1,632,456	4,510,580
其中：非流动资产处置损失	5,009,820	8,371,375	1,286,549	1,932,659
三、利润总额	841,528,735	1,450,202,705	956,934,674	806,112,619
减：所得税费用	183,765,334	321,966,482	135,938,178	104,385,003
四、净利润	657,763,401	1,128,236,223	820,996,496	701,727,616
其中：归属于母公司股东的净利润	657,763,401	1,128,011,432	820,996,496	701,727,616
少数股东损益	-	224,791	-	-
五、每股收益				
基本每股收益	0.16	0.28	0.21	0.18



**中海油田服务股份有限公司**  
**合并现金流量表**

单位：人民币元

	截至 2007 年 3 月 31 日止 三个月期间	2006 年度	2005 年度	2004 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,398,114,084	6,267,015,947	4,902,103,543	3,859,413,072
收到的税费返还	-	171,626,677	-	-
收到的其它与经营活动有关的现金	1,134,702	110,868,268	57,787,002	67,152,463
<b>现金流入小计</b>	<b>1,399,248,786</b>	<b>6,549,510,892</b>	<b>4,959,890,545</b>	<b>3,926,565,535</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	(804,937,010)	(2,803,301,357)	(1,996,578,771)	(1,509,997,256)
支付给职工以及为职工支付的现金	(355,418,655)	(898,023,961)	(877,534,402)	(447,142,058)
支付的各项税费	(162,306,774)	(794,627,673)	(562,206,672)	(305,173,348)
支付的其它与经营活动有关的现金	(124,572,465)	(231,535,806)	(261,888,260)	(161,208,348)
<b>现金流出小计</b>	<b>(1,447,234,904)</b>	<b>(4,727,488,797)</b>	<b>(3,698,208,105)</b>	<b>(2,423,521,010)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>(47,986,118)</b>	<b>1,822,022,095</b>	<b>1,261,682,440</b>	<b>1,503,044,525</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>				
取得投资收益所收到的现金	332,763	89,430,974	48,832,532	37,771,911
收到与其他投资活动有关的现金	75,000,000	225,000,000	-	-
取得存款利息收入所收到的现金	4,949,920	28,167,507	21,119,719	38,889,531
处置固定资产所收到的现金	7,914,457	26,182,456	82,984	4,757,709
<b>现金流入小计</b>	<b>88,197,140</b>	<b>368,780,937</b>	<b>70,035,235</b>	<b>81,419,151</b>
购建固定资产和其它长期资产所支付的现金	(760,659,880)	(1,780,182,151)	(2,080,463,885)	(1,615,210,391)
取得其他投资所支付的现金	-	(300,000,000)	-	-
进行长期投资所支付的现金	-	(166,286,266)	-	-
<b>现金流出小计</b>	<b>(760,659,880)</b>	<b>(2,246,468,417)</b>	<b>(2,080,463,885)</b>	<b>(1,615,210,391)</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(672,462,740)</b>	<b>(1,877,687,480)</b>	<b>(2,010,428,650)</b>	<b>(1,533,791,240)</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>				
科研专项拨款收到的现金	4,000,000	30,340,000	24,930,000	17,250,000
借款所收到的现金	344,000,000	1,565,000,000	90,000,000	-
<b>现金流入小计</b>	<b>348,000,000</b>	<b>1,595,340,000</b>	<b>114,930,000</b>	<b>17,250,000</b>
偿还债务所支付的现金	(1,000,000,000)	-	(290,000,000)	-
分配股利、利润所支付的现金	-	(164,207,652)	(230,929,496)	(182,190,426)
偿还利息所支付的现金	(10,483,724)	(11,754,828)	(104,400)	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	(50,000)	-	-	-
<b>现金流出小计</b>	<b>(1,010,533,724)</b>	<b>(175,962,480)</b>	<b>(521,033,896)</b>	<b>(182,190,426)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(662,533,724)</b>	<b>1,419,377,520</b>	<b>(406,103,896)</b>	<b>(164,940,426)</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响额</b>	<b>(12,335,738)</b>	<b>(46,691,741)</b>	<b>(16,801,920)</b>	<b>195,557</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加/(减少)额</b>	<b>(1,395,318,320)</b>	<b>1,317,020,394</b>	<b>(1,171,652,026)</b>	<b>(195,491,584)</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,331,908,318	1,014,887,924	2,186,539,950	2,382,031,534
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>936,589,998</b>	<b>2,331,908,318</b>	<b>1,014,887,924</b>	<b>2,186,539,950</b>

**中海油田服务股份有限公司**  
**合并现金流量表（补充资料）**

单位：人民币元

	截至 2007 年 3 月 31 日止 三个月期间	2006 年度	2005 年度	2004 年度
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量:				
净利润	657,763,401	1,128,236,223	820,996,496	701,727,616
加:计提/(转回) 的资产减值准备	347,633	1,726,711	(54,540,659)	36,596,003
固定资产折旧	216,640,735	819,352,569	700,818,233	632,200,714
处置固定资产及报废损失	5,009,820	8,371,375	1,286,549	1,932,659
无形资产摊销	1,567,105	6,646,176	5,521,511	2,014,815
长期待摊费用摊销	25,078,396	76,072,736	54,974,010	37,703,094
财务费用/(收入)	12,195,746	68,147,555	(49,006)	(27,938,584)
投资损失/(收益)	(20,195,217)	(117,613,644)	(106,617,228)	(86,179,020)
递延所得税负债净额的减少	(28,585,184)	(37,060,163)	(47,442,143)	(107,708,308)
存货的减少/(增加)	(24,060,528)	(64,478,329)	(14,832,398)	(16,688,415)
经营性应收项目的减少/(增加)	(626,744,060)	(171,591,122)	(91,678,290)	(155,405,151)
经营性应付项目的增加/(减少)	(267,003,965)	104,212,008	(6,754,635)	484,789,102
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>(47,986,118)</b>	<b>1,822,022,095</b>	<b>1,261,682,440</b>	<b>1,503,044,525</b>
2. 现金及现金等价物净增加/(减少)情况:				
现金的年/期末余额	936,589,998	2,129,708,318	1,014,887,924	2,166,536,750
现金等价物年/期末余额	-	202,200,000	-	20,003,200
减: 现金的年/期初余额	2,129,708,318	1,014,887,924	2,166,536,750	2,382,031,534
现金等价物的年/期初余额	202,200,000	-	20,003,200	-
<b>现金及现金等价物净增加/(减少)额</b>	<b>(1,395,318,320)</b>	<b>1,317,020,394</b>	<b>(1,171,652,026)</b>	<b>(195,491,584)</b>

## 中海油田服务股份有限公司

## 母公司资产负债表

单位：人民币元

资产	2007年3月31日	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
流动资产：				
货币资金	640,164,009	1,798,445,111	927,323,418	2,129,706,279
应收票据	-	-	1,000,000	2,496,126
应收账款	2,008,325,604	1,350,157,393	817,993,912	660,876,696
预付账款	20,541,212	32,522,645	13,412,363	31,033,543
应收股利	7,416,590	7,416,590	13,173,179	7,861,701
其他应收款	487,580,948	491,024,515	298,140,983	88,647,363
存货	314,679,586	291,058,870	229,782,156	215,853,171
可供出售金融资产	16,133	277,208,259	-	20,003,200
流动资产合计	3,478,724,082	4,247,833,383	2,300,826,011	3,156,478,079
非流动资产：				
长期股权投资	301,185,004	278,673,397	239,223,778	187,016,664
固定资产	6,296,680,352	6,185,559,942	5,339,421,252	4,964,333,665
在建工程	2,398,221,022	2,421,479,807	1,692,734,522	689,323,024
无形资产	21,016,883	22,583,508	19,259,824	9,134,976
长期待摊费用	126,650,440	100,050,648	98,334,566	99,643,526
非流动资产合计	9,143,753,701	9,008,347,302	7,388,973,942	5,949,451,855
资产总计	12,622,477,783	13,256,180,685	9,689,799,953	9,105,929,934

## 中海油田服务股份有限公司

## 母公司资产负债表（续）

单位：人民币元

负债及股东权益	2007年3月31日	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
流动负债：				
短期借款	-	997,416,663	-	-
应付票据	313,704,000	-	45,457,200	-
应付账款	607,501,549	1,528,813,422	633,968,004	319,902,076
预收账款	11,662,872	26,318,292	2,239,567	45,727,650
应付职工薪酬	160,360,429	258,926,101	220,187,533	264,365,102
应交税费	232,824,454	87,345,768	78,643,747	239,013,752
其他应付款	158,711,337	158,015,432	194,369,416	156,371,990
一年内到期的非流动负债	200,000,000	200,000,000	200,000,000	200,000,000
<b>流动负债合计</b>	<b>1,684,764,641</b>	<b>3,256,835,678</b>	<b>1,374,865,467</b>	<b>1,225,380,570</b>
非流动负债：				
长期应付海油总公司款	200,000,000	200,000,000	200,000,000	400,000,000
长期借款	944,000,000	600,000,000	-	-
专项应付款	39,338,416	39,334,743	12,350,550	10,629,492
递延所得税负债净额	320,170,975	348,756,159	385,816,322	433,258,465
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,503,509,391</b>	<b>1,188,090,902</b>	<b>598,166,872</b>	<b>843,887,957</b>
<b>负债合计</b>	<b>3,188,274,032</b>	<b>4,444,926,580</b>	<b>1,973,032,339</b>	<b>2,069,268,527</b>
股东权益：				
股本	3,995,320,000	3,995,320,000	3,995,320,000	3,995,320,000
资本公积	1,975,810,300	1,975,810,300	1,975,810,300	1,975,810,300
盈余公积	442,515,264	442,515,264	329,714,121	206,564,646
其中：公益金	-	-	109,904,707	68,854,882
未分配利润	3,020,441,864	2,397,540,867	1,415,923,193	858,966,461
其中：拟派发之现金股利	239,719,200	239,719,200	164,207,652	175,394,548
外币报表折算差额	116,323	67,674	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>9,434,203,751</b>	<b>8,811,254,105</b>	<b>7,716,767,614</b>	<b>7,036,661,407</b>
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>12,622,477,783</b>	<b>13,256,180,685</b>	<b>9,689,799,953</b>	<b>9,105,929,934</b>

## 中海油田服务股份有限公司

## 母公司利润表

单位：人民币元

	截至 2007 年 3 月 31 日止 三个月期间	2006 年度	2005 年度	2004 年度
一、营业收入	1,847,495,632	6,064,806,776	4,753,907,558	3,877,750,256
减：营业成本	953,916,258	4,204,599,762	3,605,649,858	2,899,598,093
营业税金及附加	48,589,952	156,871,217	140,307,108	117,426,650
销售费用	527,873	2,905,337	3,879,652	2,655,246
管理费用	43,017,867	194,191,419	170,623,975	157,602,518
财务费用/(收入)	16,824,557	79,863,603	5,581,833	(27,931,072)
资产减值损失/(转回)	347,633	1,726,711	(54,540,659)	36,596,003
加：投资收益	22,844,370	118,416,382	106,617,228	86,179,020
其中：对合营企业的投资收益	22,511,607	114,881,845	106,351,124	82,274,979
二、营业利润	807,115,862	1,543,065,109	989,023,019	777,981,838
加：营业外收入	1,154,464	31,275,326	12,908,258	22,917,073
减：营业外支出	5,378,748	18,068,949	1,632,456	4,510,580
其中：非流动资产处置损失	5,009,820	8,371,375	1,286,549	1,932,659
三、利润总额	802,891,578	1,556,271,486	1,000,298,821	796,388,331
减：所得税费用	179,990,581	297,645,016	89,263,118	104,114,425
四、净利润	622,900,997	1,258,626,470	911,035,703	692,273,906
五、每股收益				
基本每股收益	0.16	0.32	0.23	0.17

**中海油田服务股份有限公司**  
**母公司现金流量表**

单位：人民币元

	截至 2007 年 3 月 31 日止 三个月期间	2006 年度	2005 年度	2004 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,175,005,861	5,556,565,502	4,615,773,557	3,789,010,061
收到的税费返还	-	171,626,677	-	-
收到的其它与经营活动有关的现金	1,134,702	110,868,268	57,783,275	66,903,837
<b>现金流入小计</b>	<b>1,176,140,563</b>	<b>5,839,060,447</b>	<b>4,673,556,832</b>	<b>3,855,913,898</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	(699,058,545)	(2,297,777,279)	(1,815,064,203)	(1,478,268,490)
支付给职工以及为职工支付的现金	(350,632,687)	( 890,404,480)	(874,674,680)	(433,009,624)
支付的各项税费	(159,752,609)	(767,828,188)	(536,455,948)	(305,110,775)
支付的其它与经营活动有关的现金	(25,466,877)	(506,024,530)	(345,941,902)	(151,648,046)
<b>现金流出小计</b>	<b>(1,234,910,718)</b>	<b>(4,462,034,477)</b>	<b>(3,572,136,733)</b>	<b>(2,368,036,935)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>(58,770,155)</b>	<b>1,377,025,970</b>	<b>1,101,420,099</b>	<b>1,487,876,963</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>				
取得投资收益所收到的现金	332,763	89,430,975	48,832,532	37,771,911
收到与其他投资活动有关的现金	75,000,000	225,000,000	-	-
取得存款利息收入所收到的现金	3,459,720	17,435,126	20,518,128	38,162,938
处置固定资产所收到的现金	7,914,457	21,929,718	78,367	4,145,773
<b>现金流入小计</b>	<b>86,706,940</b>	<b>353,795,819</b>	<b>69,429,027</b>	<b>80,080,622</b>
购建固定资产和其它长期资产所支付的现金	(710,163,431)	(1,720,862,489)	(1,966,189,610)	(1,614,814,659)
其他投资所支付的现金	-	(300,000,000)	-	-
进行长期投资所支付的现金	-	(2,527,968)	-	-
<b>现金流出小计</b>	<b>(710,163,431)</b>	<b>(2,023,390,457)</b>	<b>(1,966,189,610)</b>	<b>(1,614,814,659)</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(623,456,491)</b>	<b>(1,669,594,638)</b>	<b>(1,896,760,583)</b>	<b>(1,534,734,037)</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>				
科研专项拨款收到的现金	4,000,000	30,340,000	24,930,000	17,250,000
借款所收到的现金	344,000,000	1,565,000,000	90,000,000	-
<b>现金流入小计</b>	<b>348,000,000</b>	<b>1,595,340,000</b>	<b>114,930,000</b>	<b>17,250,000</b>
偿还债务所支付的现金	(1,000,000,000)	-	(290,000,000)	-
分配股利、利润所支付的现金	-	(164,207,652)	(230,929,496)	(182,190,426)
偿还利息所支付的现金	(10,336,953)	(11,754,828)	(104,400)	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	(50,000)	-	-	-
<b>现金流出小计</b>	<b>(1,010,386,953)</b>	<b>(175,962,480)</b>	<b>(521,033,896)</b>	<b>(182,190,426)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(662,386,953)</b>	<b>1,419,377,520</b>	<b>(406,103,896)</b>	<b>(164,940,426)</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响额</b>	<b>(15,867,503)</b>	<b>(53,487,159)</b>	<b>(20,941,681)</b>	<b>195,557</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加/(减少)额</b>	<b>(1,360,481,102)</b>	<b>1,073,321,693</b>	<b>(1,222,386,061)</b>	<b>(211,601,943)</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,000,645,111	927,323,418	2,149,709,479	2,361,311,422
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>640,164,009</b>	<b>2,000,645,111</b>	<b>927,323,418</b>	<b>2,149,709,479</b>

**中海油田服务股份有限公司**  
**母公司现金流量表（补充资料）**

单位：人民币元

	截至 2007 年 3 月 31 日止 三个月期间	2006 年度	2005 年度	2004 年度
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量:				
净利润	622,900,997	1,258,626,470	911,035,703	692,273,906
加:计提/(转回) 的资产减值准备	347,633	1,726,711	(54,540,659)	36,596,003
固定资产折旧	212,224,985	812,552,937	696,510,815	632,139,476
处置固定资产及报废损失	5,009,820	12,612,207	1,286,549	1,932,659
无形资产摊销	1,566,625	6,646,176	5,521,511	2,014,815
长期待摊费用摊销	17,672,200	62,267,241	52,519,363	37,703,094
财务费用/(收入)	16,824,557	79,863,603	5,581,833	(27,931,072)
投资损失/(收益)	(22,844,370)	(118,416,382)	(106,617,228)	(86,179,020)
递延所得税负债净额的减少	(28,585,184)	(37,060,163)	(47,442,143)	(107,708,308)
存货的减少/(增加)	(23,620,716)	(62,378,611)	(14,830,701)	(17,227,600)
经营性应收项目的减少/(增加)	(643,090,842)	(743,782,109)	(291,453,400)	(148,625,604)
经营性应付项目的增加/(减少)	(217,175,860)	104,367,890	(56,151,544)	472,888,614
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>(58,770,155)</b>	<b>1,377,025,970</b>	<b>1,101,420,099</b>	<b>1,487,876,963</b>
2. 现金及现金等价物净增加/(减少)情况:				
现金的年/期末余额	640,164,009	1,798,445,111	927,323,418	2,129,706,279
现金等价物年/期末余额	-	202,200,000	-	20,003,200
减: 现金的年/期初余额	1,798,445,111	927,323,418	2,129,706,279	2,361,311,422
现金等价物的年/期初余额	202,200,000	-	20,003,200	-
<b>现金及现金等价物净增加/(减少) 额</b>	<b>(1,360,481,102)</b>	<b>1,073,321,693</b>	<b>(1,222,386,061)</b>	<b>(211,601,943)</b>

## 四、主要会计政策和会计估计

### （一）会计年度

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### （二）记帐本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币，除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司及合营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

### （三）记帐基础和计价原则

本集团的会计核算以权责发生制为基础，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。

### （四）外币业务

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为本位币金额。外币交易在初始确认时，以当月首日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其本位币折算为人民币。对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算，利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额转入处置当期损益。

### （五）现金等价物

现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险小的投资。



## （六）收入确认

收入在经济利益很可能流入本集团，且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

在提供劳务中，在同一会计年度内开始并完成的劳务，应当在完成劳务时确认收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入；否则，按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团以已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。就总包合同而言，在尚未达到相关合同特定要求之前，按照已经发生而且预计可收回的成本数额确认有关收入，对于可预见的合同未来亏损，则于有迹象显示时确认。

销售商品收入为本集团已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

合并报表内的营业收入不包括本集团的内部交易额。

按照公司会计政策，公司各主要业务板块皆是按提供劳务和工作量的进度确认收入并进行结算，具体如下：

1. 钻井服务：主要为自升式和半潜式钻井船的作业收入（按作业天数结算）、相关的动复员费，以及修井服务收入（按队·天结算）；

2. 油田技术服务：主要包括测井（按井的类型和井次结算）、钻完井液（按井次结算）、定向井（按井次结算）、固井（按井次结算）、完井（按井次结算）、增产和资料集成等专业服务收入（按项目结算）；

3. 船舶服务：主要为油田守护船、平台供应船、三用工作船、多用船等提供运送物资、货物、人员的服务，以及为钻井平台的移位和定位、为近海工程船提供拖航、起抛锚等服务收入（按日马力加功能结算），油轮运送原油和已提炼的油气产品的服务收入（按吨公里结算），化学品船运送甲醇等化工产品的服务

收入（按吨公里结算）；

4. 物探勘察服务：主要为油田开发者提供地震勘探服务和工程勘察服务。（二维地震的采集和处理按公里结算，三维地震的采集和处理按平方公里结算）。

## （七）金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

### 1. 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- （1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- （2）该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才终止确认该金融负债或其一部分。

### 2. 金融资产的分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分为以下四类并在允许和恰当的情况下，于资产负债表日重新评估该分类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的，相关交易费用计入其初始确认金额。

#### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产包括为了在短期内出售而取得的金融资产，以及衍生金融工具。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

#### （2）持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产，但已经被分类为其他金融资产类别的非衍生金融资产除外。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

### （3）贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

### （4）可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被分类为上述其他三种类别的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入。其公允价值变动作为资本公积的单独部分予以确认，直到该投资终止确认或被认定发生减值，在此之前确认在资本公积的累计利得或损失转入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

## 3. 金融负债的分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时恰当地分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用应当计入其初始确认金额。

### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

### （2）其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

#### 4. 金融工具的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### 5. 金融资产减值测试方法和减值准备计提方法

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

##### (1) 以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值的差额确定，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

对于应收款项，如果有客观证据（比如债务人很有可能破产或有重大财务困难）表明本集团不能按照商定的条款如期足额收回款项，则按照上述原则计提减

值准备。应收款项的账面金额通过采用备抵账户（坏账准备）减少。发生减值的债权如果评估为不可收回，则对其终止确认。

### （2）以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

### （3）可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

## 6. 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产转移，是指本集团将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

### （八）存货

存货包括生产经营所耗用的材料、修理备用件和低值易耗品等。存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本。领用或发出的存货，采用加权平均法

确定其实际成本。消耗性物料和低值易耗品领用时，采用一次转销法进行摊销。

存货盘存制采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备计入当期损益。可变现净值，是指在正常经营过程中，存货的估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时产成品按单个存货项目计提。

### （九）长期股权投资的核算方法

长期股权投资在取得时按初始投资成本进行初始计量。

本集团能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

采用成本法时，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。确认的投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。

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

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的价值并计入所有者权益，待处置该项投资时按相应比例转入当期

损益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权利，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

## （十）固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本。否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按取得时的成本进行初始计量（重组时股东注入的固定资产实际成本为中华财务会计咨询有限公司于2002年8月30日出具的中华评报字[2002]第066号资产评估报告中的评估值）。固定资产的成本包括购买价款，相关税费，以及为使固定资产达到预定的使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出，如运输费、安装费等。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命，预计净残值及年折旧率如下：

类别	使用寿命	估计净残值	年折旧率
房屋及建筑物	20年	10%	4.5%
船舶	10-20年	10%	4.5%-9%
钻井平台	25年	10%	3.6%
机器及设备	5-10年	10%	9%-18%
其他运输工具	5年	10%	18%

固定资产按月提取折旧，当月增加的固定资产，从下月起计提折旧；当月减少的固定资产，从下月起不计提折旧。

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

### **（十一）在建工程**

在建工程是指购建固定资产使工程达到预定可使用状态前发生的必要支出，包括工程直接材料、直接职工薪酬、待安装设备，工程建筑安装费、工程管理费和工程试运转净损益及允许资本化的借款费用等。在建工程自达到预定可使用状态时转入固定资产。

### **（十二）无形资产**

本集团的无形资产主要为电脑软件，按照取得成本进行初始计量，并按照其估计受益年限确定的带来经济利益的期限等依次确定使用寿命。无形资产在其使用寿命期内采用直线法自取得当月起分期平均摊销。本集团截至资产负债表日所拥有的无形资产预计使用年限为3年至5年。本集团至少于每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

### **（十三）非金融资产减值**

本集团对除存货、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产或组产生的主要现金注入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值的，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### **（十四）借款费用**



借款费用是指本集团因借款发生的利息支出及其他成本，包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用及因外币借款发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产是指需要经过相当长时间的生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

(1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；

(2) 占用的一般贷款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。

#### **(十五) 以现金结算的股票增值权支付**

本公司的高级管理人员股票增值权计划是以获取服务而以股票增值权作为对价进行结算的安排，因此，本公司确定这是一种以现金结算的股票增值权支付安排。

本公司按照该计划的服务年限，以直线法分摊计划负债记入管理费用，及相应增加预计负债。直至相关的负债已经全额支付或未行使其失效止，本公司按公认的统计评估模型对未行使其的公允价值进行估计确定，并在每个资产负债表日和实际支付日重新计量公允价值，将相应的变化记入当期的损益。

#### **(十六) 所得税**

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的所得税调整商誉，或因直接计入所有者权益的交易或者事项产生的所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用债务法计提递延所得税。

所有应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

1. 商誉的初始确认，或者同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；及

2. 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

1. 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；及

2. 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，递延所得税资产的确认是以：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来有足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

### **（十七）租赁**

实质上转移了资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。除此之外，均为经营租赁。经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

### **（十八）应收账款的坏帐准备**

根据本公司会计政策，对于应收款项，如果有客观证据（比如债务人很有可能破产或有重大财务困难）表明本集团不能按照商定的条款如期足额收回款项，则对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的应收款项，单独进行减值测试。单独测试未发生减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项），包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的应收款项，不包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。应收款项的账面金额通过采用备抵账户（坏账准备）减少。发生减值的债权如果评估为不可收回，则对其终止确认。

综合以上所述，坏账计提是符合准则要求和谨慎性原则，并且公司也已按以上的政策足额计提坏账准备。

## **五、分部信息**

### **（一）业务分部**

本集团主营业务收入、主营业务成本、主营业务税金及附加与主营业务利润按不同业务情况如下：

单位：人民币元

	截至 2007 年 3 月 31 日止 三个月期间	2006 年度	2005 年度	2004 年度
<b>主营业务收入</b>				
物探勘察服务	318,058,390	892,820,467	566,077,336	491,501,969
钻井业务	1,044,797,357	3,173,507,332	2,273,936,370	1,770,405,644
油田技术服务	355,693,216	1,384,287,006	1,191,465,745	879,588,654
船舶服务	305,834,958	1,073,546,108	897,620,364	799,959,927
合计	2,024,383,921	6,524,160,913	4,929,099,815	3,941,456,194
<b>主营业务成本</b>				
物探勘察服务	153,207,270	700,061,854	444,055,035	384,833,961
钻井业务	482,567,416	2,128,789,146	1,644,930,887	1,218,466,304
油田技术服务	257,566,070	1,128,586,706	990,386,347	688,535,684
船舶服务	191,823,470	790,943,183	725,085,297	638,793,085
合计	1,085,164,226	4,748,380,889	3,804,457,566	2,930,629,034
<b>主营业务税金及附加</b>				
物探勘察服务	8,387,241	23,333,997	16,037,906	11,205,748
钻井业务	24,036,929	73,103,365	68,225,384	54,466,336
油田技术服务	6,732,039	32,106,567	26,124,952	25,244,866
船舶服务	9,462,503	30,777,942	29,918,866	26,509,700
合计	48,618,712	159,321,871	140,307,108	117,426,650
<b>主营业务利润</b>				
物探勘察服务	156,463,879	169,424,616	105,984,395	95,462,260
钻井业务	538,193,012	971,614,821	560,780,099	497,473,004
油田技术服务	91,395,107	223,593,733	174,954,446	165,808,104
船舶服务	104,548,985	251,824,983	142,616,201	134,657,142
合计	890,600,983	1,616,458,153	984,335,141	893,400,510
<b>资产总额</b>				
物探勘察服务	1,004,528,656	916,049,256	659,143,773	393,252,424
钻井业务	5,857,698,156	5,858,171,670	3,779,725,248	2,882,211,100
油田技术服务	1,217,421,023	1,626,473,561	1,227,515,437	1,047,033,539
船舶服务	2,856,762,892	2,810,023,222	2,237,230,107	2,566,240,160
其他	1,548,578,483	1,922,693,721	1,791,958,598	2,264,497,704
合计	12,484,989,210	13,133,411,430	9,695,573,163	9,153,234,927
<b>负债总额</b>				
物探勘察服务	157,647,238	170,809,822	120,802,908	52,167,727
钻井业务	623,256,395	1,240,441,270	689,252,557	514,930,746
油田技术服务	55,180,510	225,278,058	215,280,131	162,575,982
船舶服务	194,514,462	479,824,512	128,548,867	155,688,348
其他	2,177,967,279	2,398,446,492	886,948,878	1,203,199,302
合计	3,208,565,884	4,514,800,154	2,040,833,341	2,088,562,105
<b>资本性支出</b>				
物探服务	13,540,801	158,221,822	260,325,169	111,835,103

钻井服务	303,953,384	1,290,338,771	1,585,820,032	855,892,267
测井及技术服务	35,617,994	508,771,560	302,085,122	193,938,007
船舶服务	55,784,103	761,510,510	104,771,798	450,182,860
合计	408,896,282	2,718,842,663	2,253,002,121	1,611,848,237
折旧和摊销费用				
物探服务	31,605,282	117,162,672	83,582,074	63,504,691
钻井服务	128,265,617	400,922,197	329,086,098	277,710,348
测井及技术服务	37,394,881	173,278,813	124,545,565	111,980,802
船舶服务	46,020,456	210,707,799	224,100,017	218,722,782
合计	243,286,236	902,071,481	761,313,754	671,918,623

## (二) 地区分部

本集团主营业务收入按不同地区的分布情况如下：

单位：人民币元

主营业务收入	截至 2007 年 3 月 31 日止 三个月期间	2006 年度	2005 年度	2004 年度
国内	1,596,365,253	5,420,172,794	4,489,922,025	3,708,040,642
海外	428,018,668	1,103,988,119	439,177,790	233,415,552
合计	2,024,383,921	6,524,160,913	4,929,099,815	3,941,456,194

## 六、税项

本集团适用的主要税项及税率如下：

### (一) 增值税

根据国家税务法规，本公司的材料销售收入按 17% 税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税。

### (二) 营业税

根据国家有关税务法规，本集团按照属于营业税征缴范围的劳务收入的 3-5% 计缴营业税。

### (三) 城市维护建设税

根据国家有关税务法规，本集团按流转税的 7% 计缴城市维护建设税。

### (四) 教育费附加

根据国家有关税务法规，本集团按流转税的 3% 缴纳教育费附加。

## （五）企业所得税

本公司依照《中华人民共和国企业所得税暂行条例》，按应纳税所得额计算企业所得税。本公司为设于天津市塘沽海洋高新技术开发区的高新技术企业，其企业所得税可先按 33% 的税率预缴，高新技术企业的资格须每年进行年度认证，通过年度认证，则可获得税务局对税率超过 15% 部分的已交所得税返还或抵减。

本公司的海外子公司须按收入来源国及公司所在国的税收法规规定缴纳所得税。

本公司在马来西亚注册成立的 COSL (Labuan) Company Limited 须就其于印尼的业务，按收入总额的 6% 作为预扣所得税。

本公司在澳大利亚注册成立的子公司 COSL (Australia) Pty Limited 须就其于澳大利亚的业务所产生的应纳税利润，按 33% 的所得税率缴纳企业所得税。

本公司在缅甸的经营须就其于缅甸的业务，须按收入总额的 3% 扣缴所得税。

于本财务报表批准日，由于 2007 年度尚未结束，本公司截至 2007 年 3 月 31 日止三个月期间的所得税仍按 33% 的法定税率计算缴纳。

另外，《中华人民共和国企业所得税法》已于 2007 年 3 月 16 日通过，自 2008 年 1 月 1 日起实施。本集团在进行截至 2007 年 3 月 31 日止三个月期间的所得税会计处理时，资产、负债的账面价值与其计税基础之间产生暂时性差异，这些暂时性差异预计在 2008 年 1 月 1 日以后转回的，本集团按照新税法规定的适用税率对原已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行了重新计量，除原确认时产生于直接计入所有者权益的交易或事项应当调整所有者权益（资本公积）以外，其他情况下产生的递延所得税资产和递延所得税负债的调整金额，计入了截至 2007 年 3 月 31 日止会计期间的当期所得税费用。

于 2007 年 3 月 31 日，本公司正在向天津市国家税务局海洋石油税务局办理享有 2006 年度该税收优惠的书面确认手续，因此，在未经当地有关税务局批准享有所得税税率优惠政策下，本公司于 2006 年度的企业所得税按照应纳税所得额的 33% 计提。

本公司 2006 年度所得税税收优惠主要有以下两项：

1. 高新技术企业享受企业所得税优惠

本公司已于 2007 年 3 月取得天津市科委出具的高新技术企业资格认定，并已上报天津国家税务局，目前正在审批中。

2. 技术开发费加成抵扣

技术开发费加成抵扣金额为 31,352,287.68 元，在天津海税局批准后，已在 2006 年度所得税汇算清缴反映。

针对本公司向国家税务局海洋石油税务分局就其 2005 年度享有所得税税率优惠政策的申请，根据天津市国家税务局海洋石油税务分局于 2006 年 4 月 29 日的批复，本公司从 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日止被认定为高新技术企业，并享有企业所得税税率从 33%减至 15%。因此，本公司于 2005 年从天津国家税务局获得在 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日止期间已缴纳所得税税金人民币 175,991,194 元的返还，而相关的返还金额已全数反映在 2006 年度的财务报表。

针对本公司向国家税务局海洋石油税务分局就其 2004 年度享有所得税税率优惠政策的申请，根据天津市国家税务局海洋石油税务分局的批复，本公司从 2004 年 1 月 1 日至 2004 年 12 月 31 日止被认定为高新技术企业，并享有企业所得税税率从 33%减至 15%。因此，本公司于 2004 年从天津国家税务局获得在 2004 年 1 月 1 日至 2004 年 12 月 31 日止期间已缴纳所得税税金人民币 191,279,745 元的返还，而相关的返还金额已全数反映在 2005 年度的财务报表。

针对本公司向国家税务局海洋石油税务分局就其 2003 年度享有所得税税率优惠政策的申请，根据天津市国家税务局海洋石油税务分局“津国税海管字（2004）02 号”文件，本公司从 2003 年 1 月 1 日至 2003 年 12 月 31 日止被认定为高新技术企业，并享有企业所得税税率从 33%减至 15%。因此，本公司于 2003 年从天津国家税务局获得在 2003 年 1 月 1 日至 2003 年 12 月 31 日止期间已缴纳所得税税金人民币 128,907,122 元的返还，而相关的返还金额已全数反映在 2004 年度的财务报表。

## （六）个人所得税

本公司支付予个人的薪金所得额，由本公司依税法代扣缴个人所得税。

## （七）其他税项

按国家有关税法的规定计算缴纳。

## 七、资产

### （一）固定资产

单位：人民币元

	房屋及建筑物	船舶	钻井平台	机器及设备	其它运输工具	合计
原价:						
2007年1月1日	14,077,289	5,578,820,209	6,983,856,885	2,711,490,745	53,200,910	15,341,446,038
本期购入	-	50,928,567	-	27,791,904	-	78,720,471
在建工程转入	-	245,873,625	4,513,800	46,638,153	12,201,824	309,227,402
减少	-	-	11,012,178	134,783,865	320,000	146,116,043
2007年3月31日	14,077,289	5,875,622,401	6,977,358,507	2,651,136,937	65,082,734	15,583,277,868
累计折旧:						
2007年1月1日	1,998,495	3,275,003,551	4,397,318,191	1,308,861,857	34,074,140	9,017,256,234
增加	307,620	53,829,135	82,144,735	78,132,889	2,226,356	216,640,735
减少	-	-	3,477,658	129,570,108	144,000	133,191,766
2007年3月31日	2,306,115	3,328,832,686	4,475,985,268	1,257,424,638	36,156,496	9,100,705,203
减值准备						
2007年1月1日	-	-	-	-	-	-
计提	-	-	-	-	-	-
转销	-	-	-	-	-	-
2007年3月31日	-	-	-	-	-	-
固定资产净值:						
2007年3月31日	11,771,174	2,546,789,715	2,501,373,239	1,393,712,299	28,926,238	6,482,572,665
2007年1月1日	12,078,794	2,303,816,658	2,586,538,694	1,402,628,888	19,126,770	6,324,189,804

注1：于2007年3月31日，本集团已经提足折旧但仍在使用或尚未进行处置的固定资产的原值为人民币2,852,868,595元。

注2：本集团委托中华财务会计咨询有限公司对重组时由海油总公司注入本公司的固定资产进行评估，并由中华财务会计咨询有限公司于2002年8月30日出具了《关于设立中海油田服务股份有限公司（筹）资产评估报告书》（中华评报字[2002]第066号），该评估报告已报财政部备案。根据评估报告的结果，固定资产原值增值额为人民币242,612.34万元，固定资产净值增值额为人民币120,361.77万元，并已于本公司重组后作为本公司购买的固定资产原值反映于本财务报表中。

注3：于2007年3月31日，本集团的自升式钻井平台渤海4号（以下简称“BH4”）于2002年本集团重组后仍未完成所有权重新登记的手续，本集团正向有关政府机构为BH4进行所有权的重新登记工作。BH4自2003年起开始在印度尼西亚运营，而重新登记程序只能待BH4实际回



到中国国内时才能完成。

注4：于2007年3月31日，BH4的账面原值为人民币502,750,105元（2006年12月31日：502,750,105元，2005年12月31日：436,568,807元，2004年12月31日：436,568,807元），账面净值为人民币128,729,679元（2006年12月31日：136,792,636元，2005年12月31日：88,119,807元，2004年12月31日：105,628,277元）。

注5：于财务报表各年/期末，本集团并无重大暂时闲置的固定资产。

## (二) 在建工程

单位：人民币元

	预算 2007 年 1 月 1 日		本期增加	本期减少		2007 年 3 月 31 日	工程投入	
				转入固定资产	其他减少		资金来源	占预算比例
FET 地层评价仪	27,000,000	17,144,702	21,724	-	-	17,166,426	自筹资金	64%
油技仪器改造	17,542,745	5,847,582	-	-	-	5,847,582	自筹资金	33%
渤海七号滑移底座改造	15,000,000	2,409,000	-	-	-	2,409,000	自筹资金	16%
海洋石油 942	1,236,090,000	670,740,147	373,511	-	-	671,113,658	自筹资金	54%
不锈钢船	162,080,000	129,659,629	202,020	-	-	129,861,649	自筹资金	80%
ASDD 深水项目	70,370,000	33,781,187	12,609,488	-	-	46,390,675	自筹资金	66%
防喷器	13,280,000	11,200,150	-	-	-	11,200,150	自筹资金	84%
Liftboat 多功能钻井平台	581,953,000	52,800,288	1,054,678	-	-	53,854,966	自筹资金	9%
甲醇专用船	258,400,000	243,817,655	2,055,970	245,873,625	-	-	自筹资金	95%
墨西哥湾模块钻机	991,024,000	707,341,293	180,473,179	-	-	887,814,472	银行贷款	90%
六型三用工作船	2,402,300,000	318,616,813	1,302,554	-	-	319,919,367	自筹资金	13%
筛管厂厂房	31,504,476	28,079,378	3,425,098	-	-	31,504,476	自筹资金	100%
6 ¾ CTN 中子仪	12,814,000	7,830,666	-	-	-	7,830,666	自筹资金	61%
海洋石油 931 悬臂梁改造	263,050,000	7,320,294	33,842,137	-	-	41,162,431	自筹资金	16%
ERP 项目	75,000,000	7,582,371	1,655,570	-	-	9,237,941	自筹资金	12%
八缆船改造	524,300,000	25,093,271	1,157,060	-	-	26,250,331	自筹资金	5%
固井撬装设备	20,000,000	20,000,000	-	-	-	20,000,000	自筹资金	100%
修井机附属设备	9,000,000	-	7,677,611	-	-	7,677,611	自筹资金	85%
其他	-	133,397,131	40,053,219	63,353,777	1,116,952	108,979,621	自筹资金	
合计	6,701,708,221	2,422,661,557	285,903,819	309,227,402	1,116,952	2,398,221,022		

注1：本集团于截至2007年3月31日止三个月期间的资本化利息支出为人民币6,675,160元，借款费用资本化金额的资本化率为4.05%。

**(三) 长期股权投资**

单位：人民币元

	2007年3月31日	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
权益法 占合营企业之权益	454,971,224	435,108,770	236,511,678	184,304,564

单位：人民币元

权益法：	初始金额	2007年 1月1日	本期增加	本期减少	其中：本期 分回现金 红利	2007年 3月31日
中法地质	56,336,656	88,731,192	9,931,023	(19,352,250)	-	79,309,965
南海麦克巴	25,170,585	122,218,356	6,213,477	-	-	128,431,833
奥帝斯	27,520,607	28,700,584	51,607	-	-	28,752,191
阿特拉斯	10,167,012	14,732,522	2,799,632	-	-	17,532,154
中海辉固	10,134,627	15,229,368	2,726,572	-	-	17,955,940
PT. Tritunggal Sinergi	3,186,453	2,383,715	-	(233,901)	-	2,149,814
东方船务	163,113,033	163,113,033	-	(2,415,252)	-	160,697,781
中海艾普	19,352,250	-	20,141,546	-	-	20,141,546
	314,981,223	435,108,770	41,863,857	(22,001,403)	-	454,971,224

注1：本集团于财务报表期间各年/期末，长期股权投资不存在减值情况，因此，不需要计提长期股权投资减值准备。

**合营企业主要财务信息：**

单位：人民币元

	2007年3月31日		截至2007年3月31日 止三个月期间		2006年度	
	资产总额	负债总额	营业收入	净利润	营业收入	净利润
中法地质	225,443,159	68,746,958	72,806,144	21,503,293	288,237,623	79,336,738
南海麦克巴	249,049,163	35,123,357	48,083,439	12,356,180	365,997,798	112,941,936
奥帝斯	57,777,969	4,077,864	7,591,098	617,709	59,472,269	17,524,587
阿特拉斯	41,233,346	7,622,521	14,679,375	5,866,513	29,247,114	6,522,364
中海辉固	68,576,241	33,231,433	24,546,850	5,809,271	91,433,028	11,982,551
中海艾普	46,605,380	6,322,289	8,090,435	1,578,591	-	-
PT. Tritunggal Sinergi	3,952,280	216,949	62,123	(83,783)	1,496,195	(612,795)
东方船务	383,006,411	70,186,235	7,181,839	(4,830,504)	-	-

**(四) 货币资金**

单位：人民币元

	2007年3月31日		
	原币	汇率	折合人民币
现金			
-人民币	370,076	1.0000	370,076
-美元	32,946	7.7342	254,809
-比索	79,043	0.1605	12,686
			637,571
银行存款			
-人民币	298,590,110	1.0000	298,590,110
-美元	77,632,462	7.7342	600,424,987
-港元	525,200	0.9899	519,911
-印尼盾	9,359,027,579	0.0009	8,119,857
-马来西亚林吉特	87,178	5.7460	500,924
-比索	27,362,991	0.1605	4,392,961
-澳元	36,092	6.0789	219,401
-迪尔汗	195,975	2.1068	412,888
			913,181,039
其他货币资金			
-人民币	337,427	1.0000	337,427
-美元	2,900,618	7.7342	22,433,961
			22,771,388
合计			936,589,998

单位：人民币元

	2007年 3月31日	2006年 12月31日	2005年 12月31日	2004年 12月31日
包含在其他货币资金中的： 信用证保证金	18,429,461	17,755,723	11,196,749	3,838,222

注1：信用证保证金主要是本集团进行海外设备及材料采购所支付的保证金。

**(五) 应收帐款**

单位：人民币元

	2007年 3月31日	2006年 12月31日	2005年 12月31日	2004年 12月31日
应收账款	1,601,358,445	989,744,028	709,941,397	722,516,022
减：坏账准备	2,311,541	2,645,401	1,488,883	62,464,055
	1,599,046,904	987,098,627	708,452,514	660,051,967
其中：关联方应收余额 占应收账款总额 比例	58.7%	49.2%	34.0%	27.9%

截至2007年3月31日本集团的应收账款的余额为159,905万元。目前上述

款项中，除了部分客户尚有约 505 万元应收账款外，其余皆已回收，其中前五名应收账款合计为 131,237 万元均已全额回收。

报告期内，本集团并未存在应收款无法回收而需要核销相应的坏账准备的情况。

本集团应收账款坏账准备分析如下：

单位：人民币元

	截至 2007 年 3 月 31 日止 三个月期间	2006 度	2005 年度	2004 年度
年/期初余额	2,645,401	1,488,883	62,464,055	26,928,079
本年/期计提	731,369	1,225,671	-	35,535,976
本年/期转回	(1,065,229)	(69,153)	(60,975,172)	-
年/期末余额	2,311,541	2,645,401	1,488,883	62,464,055

注1：于财务报表各年/期末，本集团内部往来款（包括应收合营公司及关联公司账款）没有逾期未能收回的款项，故对这些款项不计提坏账准备。

注2：本集团因向尼日利亚Amni公司提供钻井服务而于2004年12月31日应收该公司人民币60,833,606元，因未能按期收到服务结算款，本集团管理层根据当时估计的坏账损失比例，在2003年度已计提坏账准备人民币25,297,630元的基础上，2004年又对应收尼日利亚Amni公司款项计提坏账准备人民币35,535,976元。2005年度，本集团管理层通过努力，收回了对尼日利亚Amni公司的应收账款人民币60,833,606元。因此，本集团于2005年转回了已对其计提的全部坏账准备。

单位：人民币元

	2007 年 3 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
前五名欠款金额合计	1,312,374,223	792,568,453	474,140,397	543,764,449
占应收账款总额比例	82%	80%	67%	75%

注1：于财务报表各年/期末，本账户余额中无持有本公司5%或上表决权股份的股东单位的欠款。

注2：于2007年3月31日，本集团的应收款余额中，原币为美元的部分共计美元37,625,206元(相等人民币291,000,871元) (2006年12月31日美元39,145,276元(相等人民币305,673,719元)；2005年12月31日：美元42,599,435元(相等人民币343,785,961元)；2004年12月31日美元27,049,385元(相等人民币223,874,234元))。

于2007年3月31日，本集团应收账款的账龄分析如下：

单位：人民币元

	2007年3月31日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
1年以内	1,597,115,762	100%	-	-
1-2年	2,437,894	-	731,369	30%
2-3年	561,542	-	336,925	60%
3年以上	1,243,247	-	1,243,247	100%
合计	1,601,358,445	100%	2,311,541	

单位：人民币元

	2007年3月31日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大	1,463,399,642	91%	-	-
其他不重大	137,958,803	9%	2,311,541	2%
	1,601,358,445	100%	2,311,541	

#### (六) 其他应收款

单位：人民币元

	2007年 3月31日	2006年 12月31日	2005年 12月31日	2004年 12月31日
其他应收款	123,344,322	94,205,241	222,700,671	89,957,777
减：坏账准备	2,745,640	2,064,147	2,595,851	1,303,884
	120,598,682	92,141,094	220,104,820	88,653,893

本集团其他应收款坏账准备分析如下：

单位：人民币元

	截至2007年 3月31日止 三个月期间	2006年度	2005年度	2004年度
年/期初余额	2,064,147	2,595,851	1,303,884	1,838,232
本年/期计提	717,108	380,835	1,291,967	-
本年/期转回	(35,615)	(912,539)	-	(534,348)
年/期末余额	2,745,640	2,064,147	2,595,851	1,303,884

注1：本账户于2007年3月31日余额中包括应收海油总公司往来款人民币43,612,869元（2006年12月31日：人民币33,419,488元，2005年12月31日：人民币45,913,620元，2004年12月31日：人民币12,125,555元），主要为应由海油总公司负担的内退人员费用及员工补充养老保险。

内退人员费用为公司2002年度H股上市前，经本公司与海油总公司就内退人员安置方法及费用承担进行协商，为了方便管理与操作，明确内退人员仍由本公司管理，相关费用先由本公司垫付，然后与总公司进行结算。在报告期内，2004、2005、2006年度及2007年一季度由海油总公司承担的本公司内退人员费用各为2,836万元、3,374万元、3,598万元及999万元。

于2002年至2006年期间，本公司与海油总公司就内退人员费均按时（每半年）进行结算，未发生过异议。截至目前，于2007年3月31日的内退人员费余额已经结清。

经本公司与海油总公司协商，双方同意将内退人员费用付款方式修改为由海油总公司预付给本公司，实际费用发生后再与海油总公司结算。

目前会计处理方法为本公司先以现金支付给内退人员相应的工资及福利费，增加相应的其他应收海油总公司款，之后由海油总公司付还给本公司，收到现金后抵减其他应收款项。

根据协商采用预付款后会计处理方法将变为，公司收到海油总公司预付款后，计入预收账款贷方，在结算时补齐或退还差额部分。

注2：除应收海油总公司款外，其他应收款余额主要为保险索赔款、油料款及备用金等。

注3：于财务报表各年/期末，本集团内部应收款（包括应收合营公司及关联公司账款）没有逾期未能收回的款项，故对此款项不计提坏账准备。

于2007年3月31日，本集团其他应收款的账龄分析如下：

单位：人民币元

	2007年3月31日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
1年以内	119,531,423	97%	-	-
1-2年	1,196,817	1%	292,200	24%
2-3年	630,976	1%	579,477	92%
3年以上	1,985,106	1%	1,873,963	94%
合计	123,344,322	100%	2,745,640	

单位：人民币元

	2007年3月31日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大	65,377,394	53%	-	-
其他不重大	57,966,928	47%	2,745,640	5%
	123,344,322	100%	2,745,640	

单位：人民币元

	2007年 3月31日	2006年 12月31日	2005年 12月31日	2004年 12月31日
--	----------------	-----------------	-----------------	-----------------

前五名欠款金额合计	74,371,408	59,843,765	186,124,284	61,162,265
占其它应收账款总额比例	60%	64%	84%	68%

于 2007 年 3 月 31 日，本集团金额较大的其他应收款项及应收海油总公司的款项情况如下：

单位：人民币元

欠款单位	2007 年 3 月 31 日	业务性质/内容
海油总公司	43,612,869	代垫内退人员费用
Maersk Contractors Australia Pty. Ltd.	13,166,297	项目代垫款
新加坡金声公司	8,598,228	代垫租赁钻井平台修理费

注1：除海油总公司外，无其他持有本公司5%或以上表决权股份的股东欠款。

### (七) 存货

单位：人民币元

	2007 年 3 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
生产用材料及备件	325,207,344	301,146,816	236,668,487	221,836,089
减：存货跌价准备	7,986,388	7,986,388	6,884,491	5,982,777
	317,220,956	293,160,428	229,783,996	215,853,312

本集团存货跌价准备分析如下：

单位：人民币元

	截至 2007 年 3 月 31 日止 三个月期间	2006 年度	2005 年度	2004 年度
年/期初余额	7,986,388	6,884,491	5,982,777	4,388,402
本年/期计提	-	1,101,897	901,714	1,594,375
本年/期转回	-	-	-	-
年/期末余额	7,986,388	7,986,388	6,884,491	5,982,777

### (八) 可供出售的金融资产

单位：人民币元

	2007 年 3 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
货币式基金投资	16,133	75,008,259	-	-
买入式国债回购	-	202,200,000	-	20,003,200
	16,133	277,208,259	-	20,003,200



**(九) 无形资产**

本集团无形资产主要为测井软件、电路设计软件及油藏软件等。

单位：人民币元

	截至 2007 年 3 月 31 日止 三个月期间	2006 年度	2005 年度	2004 年度
年/期初余额	22,585,628	19,259,824	9,134,976	8,495,045
本年/期增加	-	9,971,980	15,646,359	2,654,746
本年/期摊销	1,567,105	6,646,176	5,521,511	2,014,815
年/期末余额	21,018,523	22,585,628	19,259,824	9,134,976
原始金额	37,237,945	37,237,945	27,265,965	11,619,606
累计摊销额	16,219,422	14,652,317	8,006,141	2,484,630
年/期末余额	21,018,523	22,585,628	19,259,824	9,134,976

**(十) 长期待摊费用**

单位：人民币元

	截至 2007 年 3 月 31 日止 三个月期间	2006 年度	2005 年度	2004 年度
原值				
年/期初余额	397,827,104	332,731,433	258,967,040	173,966,855
本年/期增加	44,271,992	65,095,671	73,764,393	85,000,185
年/期末余额	442,099,096	397,827,104	332,731,433	258,967,040
累计摊销				
年/期初余额	290,370,260	214,297,524	159,323,514	121,620,420
本年/期增加	25,078,396	76,072,736	54,974,010	37,703,094
年/期末余额	315,448,656	290,370,260	214,297,524	159,323,514
年/期末账面净值	126,650,440	107,456,844	118,433,909	99,643,526

截至 2007 年 3 月 31 日，本集团长期待摊费用的具体构成为：

项目	金额（万元）
钻具类	8,203
电缆类	3,473
工具类	989
合计	12,665

本集团长期待摊费用核算的主要是价值较高、周转使用、可使用寿命超过一年的钻具、物探用电缆和油田技术工具等。这些高价周转物料从投入使用开始，在 3 年内采用直线法摊销。由于价值较高、周转使用，不属于本集团存货的管理范畴；同时，其使用过程、计量方法和损耗性均具有明显的行业特点，不便于作为固定资产管理，因此本集团将其作为长期待摊费用进行核算。摊销政策主要依

据这些高价周转物料过去的平均使用年限并结合现有作业方式和使用频率估计其预计可使用年限。

## 八、负债

### (一) 短期借款

本集团于 2006 年 2 月委托中国农业银行发行短期融资券，发行总面值为人民币 1,000,000,000 元，扣除手续费及贴现利息后所得款项的现金流入净额为人民币 965,000,000 元，用以补偿日常营运资金。

该短期融资券只在国内银行之间流通，无抵押，年限为一年。利息已提前扣除，并在 12 个月内进行摊销。本集团于 2006 年 12 月 31 日短期借款-短期融资券的余额为人民币 997,416,663 元，自发行日至 2006 年 12 月 31 日期间的利息摊销亦包括在内。于 2007 年 2 月，本集团已按期全额偿付该短期融资券。

### (二) 应付票据

	单位：人民币元			
	2007 年 3 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	313,704,000	-	45,457,200	-

注1：于财务报表各年/期末，本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的票据。

### (三) 应付账款

于财务报表各年/期末，本账户余额中并无持本公司 5%或以上表决权股份的股东单位的款项。

于 2007 年 3 月 31 日，应付账款账龄超过一年的大额应付账款情况如下：

单位：人民币元		
单位名称	应付金额	未偿还原因
上海澄西船舶有限公司	3,690,000	造船尾款

注1：于2006年12月31日，本集团无账龄超过一年的大额应付账款。

注2：于2007年3月31日，本集团的应付款余额中，原币为美元的部分共计美元982,424元(相

等人民币7,598,267元) (2006年12月31日:美元1,536,656元(相等人民币11,999,287元); 2005年12月31日:美元12,105,478元(相等人民币97,693,632元); 2004年12月31日:美元1,592,312元(相等人民币13,178,770元))。

#### (四) 预收账款

于财务报表各年/期末, 本账户余额中并无持本公司 5%或以上表决权股份的股东单位的款项。

于财务报表各年/期末, 本集团无账龄超过一年的大额预收账款。

#### (五) 应付职工薪酬

单位: 人民币元

	2006年 12月31日	本期增加	本期支付	2007年 3月31日
工资、奖金、津贴和补贴	237,529,765	174,718,671	270,729,520	141,518,916
职工福利费	106,298	21,680,492	21,638,060	148,730
社会保险费	6,641,043	46,511,685	48,938,209	4,214,519
住房公积金	43,731	8,656,000	8,297,267	402,464
工会经费和教育经费	14,779,385	5,834,506	6,217,629	14,396,262
	259,100,222	257,401,354	355,820,685	160,680,891

注1: 本集团于财务报表各年/期末, 并无属于拖欠性质或工效挂钩的应付职工薪酬。

#### (六) 应交税费

单位: 人民币元

	2007年 3月31日	2006年 12月31日	2005年 12月31日	2004年 12月31日
企业所得税	200,871,363	54,170,999	73,746,330	217,432,010
营业税	24,188,033	23,417,810	18,292,606	17,344,368
增值税	502,624	9,011,230	21,953,019	1,704,127
城市维护建设税	1,353,824	1,702,365	1,160,277	1,046,292
个人所得税	6,827,852	4,915,700	4,149,474	601,673
教育费附加	733,722	831,445	560,627	715,151
	234,477,418	94,049,549	119,862,333	238,843,621

#### (七) 其他应付款

单位: 人民币元

	2007年 3月31日	2006年 12月31日	2005年 12月31日	2004年 12月31日
应付海油总公司款	3,248,229	14,089,591	18,844,598	16,591,598

应付海餐费	34,905,079	25,900,929	23,905,859	17,311,021
外雇人员服务费	19,712,054	43,000,000	42,180,000	-
应付设备款	19,107,529	39,834,745	33,168,441	52,734,219
其他关联公司往来	22,102,760	25,768,630	23,789,255	25,262,188
押金及质保金	3,144,737	6,518,041	25,355,583	14,474,604
应付科研协作费	4,688,429	4,840,090	9,712,522	5,443,217
应付合营公司款	3,241,297	3,241,297	-	290,000
其他	33,658,187	27,536,222	18,505,112	25,421,939
	143,808,301	190,729,545	195,461,370	157,528,786

注1：于财务报表各年/期末，本账户余额中包括应付给持本公司5%以上股份的股东海油总公司的款项余额如上表所示。

注2：于财务报表各年/期末，本集团并无账龄超过一年的大额其他应付款项。

本集团其他应付款-其他关联公司往来的具体构成和对应内容请见下表：

单位：人民币元

内容		2007年 3月31日	2006年 12月31日	2005年 12月31日	2004年 12月31日
中海石油财务有限责任公司	保理款	-	-	-	14,283,999
中海国际石油工程有限责任公司	应付购置资产款	14,723,804	14,722,722	14,301,940	4,481,878
海洋石油工程股份有限公司	应付船舶租金及油料款	-	1,405,686	3,647,438	-
南海西部石油振海实业公司	应付配餐费	1,917,494	4,057,546	-	-
其他	应付物业租赁费、通信 费及其他	5,461,462	5,582,676	5,839,877	6,496,311
合计		22,102,760	25,768,630	23,789,255	25,262,188

#### (八) 应付海油总公司款

单位：人民币元

	2007年 3月31日	2006年 12月31日	2005年 12月31日	2004年 12月31日
应付海油总公司款	400,000,000	400,000,000	400,000,000	600,000,000
其中：一年内到期的非流动负债	200,000,000	200,000,000	200,000,000	200,000,000
	200,000,000	200,000,000	200,000,000	400,000,000

注1：应付海油总公司款为无抵押及不计利息，还款期从2005年5月1日起分3年每年等额偿还人民币200,000,000元。本集团已于2005年开始并偿还人民币200,000,000元。余款按计划应于2008年4月30日前全部还清。

#### (九) 长期借款

本集团分别于2006年6月和2007年2月向中国进出口银行借入人民币600,000,000元和人民币344,000,000的专项借款，用于购建墨西哥模块钻机。上述长期借款均为信用借款，第一年度的年利率为4.05%，以后每满一年执行的利

率，根据届时中国人民银行的同档次的贷款利率执行。借款期限为 3-7 年。

### (十) 专项应付款

单位：人民币元

	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2007 年 3 月 31 日
国家科研拨款	340,000	4,000,000	274,679	4,065,321
总公司科研拨款	38,994,743	-	3,721,648	35,273,095
合计	39,334,743	4,000,000	3,996,327	39,338,416

注1：本集团于财务报表期间内使用专项应付款所进行的科研项目皆无资产形成，因此各年/期专项应付款的减少皆为核销科研费支出。

### (十一) 递延所得税资产和负债

单位：人民币元

本集团	2007 年 3 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
递延所得税资产：				
雇员奖金准备	(41,004,920)	(111,567,911)	(96,155,149)	(82,519,919)
递延所得税负债：				
固定资产加速折旧	201,076,645	248,596,070	230,544,471	224,652,384
固定资产评估增值	160,099,250	211,728,000	251,427,000	291,126,000
	361,175,895	460,324,070	481,971,471	515,778,384
递延所得税负债净额	320,170,975	348,756,159	385,816,322	433,258,465
年/期初余额	348,756,159	385,816,322	433,258,465	540,966,773
本/期增加/(减少)	(28,585,184)	(37,060,163)	(47,442,143)	(107,708,308)
年/期末余额	320,170,975	348,756,159	385,816,322	433,258,465

注1：本集团于年末时计提员工年度奖金，根据税务法规的要求计提而未发放的工资奖金及计提的相应的福利费和工会经费不能在本年度应纳税所得额中列支而应于以后期间实际支付时从应纳税所得额中扣减，从而形成可抵减时间性差异及递延税款借项。

注2：船舶及钻井平台按税法规定分别按10年及6年计提折旧，并享有企业所得税抵扣。而本公司管理层认为船舶及钻井平台合理的使用年限分别为10-20年及25年，因此就税务许可抵扣的折旧金额及会计核算的折旧金额而言的时间差异，以未来实现时的税率计算递延所得税负债。

注3：本集团于2002年度重组时，本集团委托中华财务会计咨询有限公司对由海油总公司注入本公司的固定资产进行了评估，并由中华财务会计咨询有限公司于2002年8月30日出具了《关于设立中海油田服务股份有限公司(筹)资产评估报告书》(中华评报字[2002]第066号)，

该评估报告已报财政部备案。按照中国最新的有关税务法规，由于评估增值而产生的相关折旧费用不能享有企业所得税抵扣，因此，在资产负债表上由于税务基础与会计基础不同而产生相应的递延所得税负债。

注4：另外《中华人民共和国企业所得税法》（“新企业所得税法”）已于2007年3月16日通过，自2008年1月1日起实施。新企业所得税法中所涉及的变化较为广泛，包括但不限于将中国公司和外商投资企业的所得税率统一为25%。本集团在进行截至2007年3月31日止三个月期间的所得税会计处理时，资产、负债的账面价值与其计税基础之间产生暂时性差异、这些暂时性差异预计在2008年1月1日以后转回的，本集团按照新税法规定的适用税率对原已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行了重新计量，产生的递延所得税资产和递延所得税负债的调整金额共计人民币85,630,952元，计入了截至2007年3月31日止会计期间的当期所得税费用。

#### 已确认递延所得税资产和负债

	单位：人民币元			
	递延所得税资产	递延所得税负债		合计
	雇员奖金准备	固定资产的 加速折旧	固定资产的 评估增值	
2004年1月1日	(25,866,771)	236,008,544	330,825,000	540,966,773
计入损益	(56,653,148)	(11,356,160)	(39,699,000)	(107,708,308)
2004年12月31日	(82,519,919)	224,652,384	291,126,000	433,258,465
计入损益	(13,635,230)	5,892,087	(39,699,000)	(47,442,143)
2005年12月31日	(96,155,149)	230,544,471	251,427,000	385,816,322
计入损益	(15,412,762)	18,051,599	(39,699,000)	(37,060,163)
2006年12月31日	(111,567,911)	248,596,070	211,728,000	348,756,159
本期变动	57,441,417	9,529,101	(9,924,750)	57,045,768
因税率变动产生的 对递延所得税资产 和负债的调整	13,121,574	(57,048,526)	(41,704,000)	(85,630,952)
计入损益	70,562,991	(47,519,425)	(51,628,750)	(28,585,952)
2007年3月31日	(41,004,920)	201,076,645	160,099,250	320,170,975

## 九、股东权益

### （一）股东权益变动情况

单位：人民币元

2004年度	
归属于母公司股东权益	少数股

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	东权益	股东权益合计
一、2004年1月1日余额	3,995,320,000	1,975,810,300	101,305,504	472,699,828		-	6,545,135,632
二、本年增减变动金额							
(一) 净利润	-	-	-	701,727,616	-	-	701,727,616
(二) 直接计入股东权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	701,727,616	-	-	701,727,616
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配							
1. 提取盈余公积	-	-	105,259,142	(105,259,142)	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(182,190,426)	-	-	(182,190,426)
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
三、2004年12月31日余额	3,995,320,000	1,975,810,300	206,564,646	886,977,876	-	-	7,064,672,822

## 2005年度

	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、2005年1月1日余额	3,995,320,000	1,975,810,300	206,564,646	886,977,876		-	7,064,672,822
二、本年增减变动金额							
(一) 净利润	-	-	-	820,996,496	-	-	820,996,496
(二) 直接计入股东权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	820,996,496	-	-	820,996,496
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配							
1. 提取盈余公积	-	-	123,149,475	(123,149,475)	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(230,929,496)	-	-	(230,929,496)
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
三、2005年12月31日余额	3,995,320,000	1,975,810,300	329,714,121	1,353,895,401	-	-	7,654,739,822

## 2006年度

	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、2006年1月1日余额	3,995,320,000	1,975,810,300	329,714,121	1,353,895,401		-	7,654,739,822
二、本年增减变动金额							
(一) 净利润	-	-	-	1,128,011,432	-	224,791	1,128,236,223
(二) 直接计入股东权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	1,128,011,432	-	224,791	1,128,236,223
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 增加对子公司投资	-	-	-	-	-	1,898,126	1,898,126
2. 收购子公司的股权	-	-	-	-	-	(2,122,917)	(2,122,917)
(四) 利润分配							
1. 提取盈余公积	-	-	112,801,143	(112,801,143)	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(164,207,652)	-	-	(164,207,652)
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-	67,674	-	67,674

## 三、2006年12月31日余

额	3,995,320,000	1,975,810,300	442,515,264	2,204,898,038	67,674	-	8,618,611,276
---	---------------	---------------	-------------	---------------	--------	---	---------------

## 截至2007年3月31日止三个月期间

	归属于母公司股东权益					少数股 东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、2007年1月1日余额	3,995,320,000	1,975,810,300	442,515,264	2,204,898,038	67,674	-	8,618,611,276
二、本期增减变动金额							
(一) 净利润	-	-	-	657,763,401	-	-	657,763,401
(二) 直接计入股东权益的 利得和损失	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	657,763,401	-	-	657,763,401
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配							
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-	-	48,649	-	48,649
三、2007年3月31日余额	3,995,320,000	1,975,810,300	442,515,264	2,862,661,439	116,323	-	9,276,423,326

## (二) 股本

本公司注册及实收股本计人民币 3,995,320,000 元，每股面值人民币 1 元，股份种类及其结构如下：

单位：股

于 2007 年 3 月 31 日及 2006 年、2005 年、2004 年 12 月 31 日	
一、尚未流通部分	
发起人股份	
境内国有法人持有股份	2,460,468,000
二、已流通股份	
境外上市的人民币外资股	1,534,852,000
三、股份总数	3,995,320,000

注1：本公司的注册及实收股本于财务报表期间未发生变动。

注2：上述实收股本已由安永华明会计师事务所验证，并出具了验资报告。

## (三) 资本公积

单位：人民币元

于 2007 年 3 月 31 日及 2006 年、2005 年、2004 年 12 月 31 日	
公司重组时折合的资本公积(注 1)	999,354,310
股本溢价(注 2)	976,455,990



合计 1,975,810,300

注1：海油总公司于本公司重组时注入本公司的资产和业务产生的增值计人民币1,356,654,310元，其中，因本公司于重组时向海油总公司购入的固定资产评估增值所产生的递延所得税负债为人民币357,300,000元。因该部分评估增值日后所产生的固定资产折旧于计算本公司的企业所得税时，将不被认可作为企业所得税抵扣项目，故上述固定资产评估增值对本公司日后企业所得税的影响以递延税项贷项作出处理，剩余的相关借项金额计入资本公积的借方余额。

注2：该项目为本公司于2002年公开发行业境外上市外资股时，以募集的资金扣除股份面值及应由股本溢价承担的发行费用之后的余额计入资本公积。

#### （四）盈余公积

单位：人民币元

	法定公积金	法定公益金	合计
2004年1月1日	67,537,003	33,768,501	101,305,504
本年计提	70,172,761	35,086,381	105,259,142
2005年1月1日	137,709,764	68,854,882	206,564,646
本年计提	82,099,650	41,049,825	123,149,475
2006年1月1日	219,809,414	109,904,707	329,714,121
本年计提	112,801,143	-	112,801,143
转帐	109,904,707	(109,904,707)	-
2007年1月1日	442,515,264	-	442,515,264
本期计提	-	-	-
2007年3月31日	442,515,264	-	442,515,264

注1：根据中国公司法及本公司及其若干子公司的公司章程，本公司及其若干子公司须按财政部于1992年11月16日颁布的企业会计准则及以后的修订和补充及于2000年12月29日颁布的《企业会计制度》（统称“旧企业会计准则”）之规定计算按税后利润的10%提取法定公积金，直至该储备已达到公司注册资本的50%。在符合中国公司法及公司章程的若干规定下，部分法定公积金可转为公司的股本，而留存的法定公积金余额不可低于注册资本的25%。

注2：于2006年1月1日之前，根据当时的中国公司法，本公司及若干子公司须按旧企业会计准则计算除税后利润的5%至10%提取法定公益金。法定公益金须作为职工集体福利设施的资本开支之用，而该等设施保留作为公司的资产。

注3：本公司在提取法定公积金和法定公益金后，可提取任意公积金。经批准，任意公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

注4：根据公司法及相关规定，本公司自2006年1月1日起不再提取法定公益金，对于2005年12月31日的法定公益金结余于2006年1月1日转作法定公积金管理使用。

**(五) 未分配利润**

单位：人民币元

	截至 2007 年 3 月 31 日止 三个月期间	2006 年度	2005 年度	2004 年度
年/期初未分配利润	2,204,898,038	1,353,895,401	886,977,876	472,699,828
本年/期净利润	657,763,400	1,128,011,432	820,996,496	701,727,616
本年/期减少数	-	(277,008,795)	(354,078,971)	(287,449,568)
其中：提取法定盈余公积	-	(112,801,143)	(82,099,650)	(70,172,761)
提取法定公益金	-	-	(41,049,825)	(35,086,381)
已派发的现金股利	-	(164,207,652)	(230,929,496)	(182,190,426)
年/期末未分配利润	2,862,661,439	2,204,898,038	1,353,895,401	886,977,876

**(六) 拟派发之现金股利**

单位：人民币元

	2007 年 3 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
股份类别				
境内国有法人股	147,628,080	147,628,080	101,119,072	108,007,963
境外上市外资股(H 股)普通股	92,091,120	92,091,120	63,088,580	67,386,585
	239,719,200	239,719,200	164,207,652	175,394,548

注1：于财务报表各年/期末拟派发之现金股利余额，是根据本公司董事会通过的各个年度利润分配预案转入，有待股东大会批准后派发。

**十、现金流量**

单位：人民币元

	截至 2007 年 3 月 31 日止 三个月期间	2006 年度	2005 年度	2004 年度
经营活动产生的现金流量净额	(47,986,118)	1,822,022,095	1,261,682,440	1,503,044,525
投资活动产生的现金流量净额	(672,462,740)	(1,877,687,480)	(2,010,428,650)	(1,533,791,240)
筹资活动产生的现金流量净额	(662,533,724)	1,419,377,520	(406,103,896)	(164,940,426)
现金及现金等价物净增加/(减少)额	(1,395,318,320)	1,317,020,394	(1,171,652,026)	(195,491,584)
现金及现金等价物的年/期初余额	2,331,908,318	1,014,887,924	2,186,539,950	2,382,031,534
现金及现金等价物的年/期末余额	936,589,998	2,331,908,318	1,014,887,924	2,186,539,950

## 十一、资产负债表日后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项

### (一) 承诺事项

#### 1. 租赁承诺

于财务报表期间各年/期末，本集团及本公司于下列期间有下列最低的不可撤销之楼房及设备租赁租金支出承诺：

单位：人民币元

	2007年 3月31日	2006年 12月31日	2005年 12月31日	2004年 12月31日
一年内	95,828,160	80,833,964	59,959,897	65,212,226
一至二年内	72,336,275	76,161,758	58,664,568	62,570,340
二至三年内	71,341,911	73,124,610	57,856,348	62,570,340
三年以上	142,683,822	146,009,220	162,863,197	245,067,165
	382,190,168	376,129,552	339,344,010	435,420,071

#### 2. 资本承诺

单位：人民币元

	2007年 3月31日	2006年 12月31日	2005年 12月31日	2004年 12月31日
已签约但未拨备	2,585,556,787	2,083,149,000	450,316,000	531,172,000
已经董事会批准但未签约	5,170,210,713	5,285,537,000	1,877,503,000	1,893,374,000
	7,755,767,500	7,368,686,000	2,327,819,000	2,424,546,000

注1：另外，于2007年3月26日，China Oilfield Services Eurasia (BVI) Limited (“COSL Eurasia”)，本集团的全资子公司，与O.A.O. Orenburgneft 签订了股权转让协议（“转让协议”）。转让协议规定在所有合同约定的交割条款满足后，COSL Eurasia 将按合同金额收购OOO Spetsializirovannoe tamponazhnoe upravlenie (“STU”，一家俄罗斯注册的油田服务公司)100%的所有者权益。于本报告批准日，此转让协议尚未完成。

除上述已披露的事项外，本集团和本公司无其他须作披露的重大承诺事项。

### (二) 或有负债

本集团和本公司于2007年3月31日无重大或有负债。

### (三) 资产负债表日后事项

1. 于2007年5月14日，本公司通过发行带息公司债券募集总数为人民币

1,500,000,000 元的资金，本期债券为 15 年期固定利率债券，债券面值为人民币 100 元，票面年利率为 4.48%，每年 5 月 14 日付息一次至 2022 年 5 月 14 日，兑付日为 2022 年 5 月 14 日，最后一期的利息随本金的兑付一起支付。本期债券募集资金将按发改委发改财金 [2007] 973 号文批复的用途，全部用于钻井平台的建造与改造、钻机项目、化学品船及油田工作船的购建、六缆船及八缆船的改造和多功能钻井平台的建造等项目。

2. 本集团应付海油总公司款为无抵押及不计利息，还款期从 2005 年 5 月 1 日起分 3 年每年等额偿还人民币 200,000,000 元。除已于 2005 年偿还上述应付款人民币 200,000,000 元外，本集团于 2007 年 5 月份再次偿还人民币 200,000,000 元。

3. 于 2007 年 4 月 16 日，PT. Tritunggal Sinergi 的全体股东签署“公司处理意向书”，决定对 PT. Tritunggal Sinergi 的资产进行清查和评估并分配。本报告批准日，清查和评估工作仍未完成。

## 十二、非经常性损益明细表

单位：人民币元

	截至 2007 年 3 月 31 日止 三个月期间	2006 年度	2005 年度	2004 年度
非经常性损益				
处置固定资产等非流动资产净收益/(损失)	(5,009,820)	(8,371,375)	(1,286,549)	(1,932,659)
政府补助	-	17,738,452	-	-
其他营业外收支净额	780,290	15,674,733	12,566,078	20,587,778
非经常性损益合计	(4,229,530)	25,041,810	11,279,529	18,655,119
减：所得税影响额	(1,395,744)	8,263,797	3,722,245	6,156,189
非经常性损益影响净额	(2,833,786)	16,778,013	7,557,284	12,498,930
扣除非经常性损益后归属于本公司股东的 净利润计算：				
归属于本公司股东的净利润	657,763,401	1,128,011,432	820,996,496	701,727,616
减：非经常性损益影响净额	(2,833,786)	16,778,013	7,557,284	12,498,930
扣除非经常性损益后归属于本公司股东的 净利润	660,597,187	1,111,233,419	813,439,212	689,228,686

注1：本集团对非经常性损益项目的确认依照中国证监会会计字[2007]9号《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号——非经常性损益》（2007年修订）的规定执行。

### 十三、与按国际财务报告准则编制的财务报表的差异说明

根据前文的财务报表编制基础，由于中国企业会计准则已经在重大方面取得与国际财务报告准则的实质性趋同，而香港财务报告准则亦已于 2005 年 1 月 1 日开始与国际财务报告准则接轨，因此本集团按中国财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及应用指南编制的财务报告，与本集团于 2006 年度、2005 年度及 2004 年度各年度按香港财务报告准则编制的财务报表不存在实质性差异，故无需作出调节。

本公司境外审计师为安永会计师事务所。

### 十四、本公司主要财务指标

#### (一) 主要财务指标:

	截至 2007 年 3 月 31 日止 三个月期间	2006 年度	2005 年度	2004 年度
母公司口径:				
资产负债率	25.26%	33.53%	20.36%	22.72%
合并口径:				
流动比率	1.76	1.15	1.53	2.58
速动比率	1.57	1.06	1.37	2.40
应收账款周转率(次/年)	6.26	7.70	7.20	6.42
存货周转率(次/年)	14.22	18.16	17.07	14.07
总资产周转率(次/年)	0.63	0.57	0.52	0.45
息税折旧摊销前利润(万元)	109,530	239,653	171,998	147,962
利息保障倍数	81.27	33.60	554.78	508.79
无形资产(土地使用权除外)占净资产的比例	0.23%	0.26%	0.25%	0.13%
每股净资产(全面摊薄, 元)	2.32	2.16	1.92	1.77
每股经营活动的现金流量净额(全面摊薄, 元)	(0.01)	0.46	0.32	0.38
每股净现金流量(全面摊薄, 元)	(0.35)	0.33	(0.29)	(0.05)
每股收益(全面摊薄, 元)	0.16	0.28	0.21	0.18

注:

- 1、流动比率=流动资产 / 流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货净额) / 流动负债
- 3、应收账款周转率=营业收入 / 应收账款期初期末平均余额  
截至2007年3月31日止三个月期间的应收账款周转率  
=  $\frac{\text{截至2007年3月31日止三个月期间的营业收入}}{(\text{2007年1月1日的应收账款余额} + \text{2007年3月31日的应收账款余额})/2} \times 4$
- 4、存货周转率=营业成本 / 存货期初期末平均净额

$$\begin{aligned} & \text{截至2007年3月31日止三个月期间的存货周转率} \\ & = \frac{\text{截至2007年3月31日止三个月期间的营业收入}}{(\text{2007年1月1日的存货余额} + \text{2007年3月31日的存货余额})/2} \times 4 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} 5、\text{总资产周转率} & = \text{营业收入} / \text{资产总计期初期末平均值} \\ & \text{截至2007年3月31日止三个月期间的总资产周转率} \\ & = \frac{\text{截至2007年3月31日止三个月期间的营业收入}}{(\text{2007年1月1日的资产总计} + \text{2007年3月31日的资产总计})/2} \times 4 \end{aligned}$$

6、息税折旧摊销前利润=归属于母公司股东的净利润+所得税费用+利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

7、利息保障倍数=(归属于母公司股东的净利润+所得税费用+利息支出)/利息支出

8、无形资产(土地使用权除外)占净资产的比例=无形资产(土地使用权除外)/归属于母公司股东的权益

9、资产负债率=负债合计/资产总计

10、每股净资产=归属于母公司股东的权益/期末总股本

11、每股经营活动的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

12、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加/(减少)额/期末总股本

## (二) 本公司接近三年及一期的净资产收益率及每股收益如下:

截至 2007 年 3 月 31 日止 三个月期间	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本	稀释
归属于公司普通股股东的 净利润	7.09%	7.35%	0.16	不适用
扣除非经常性损益后归属 于股东的净利润	7.12%	7.38%	0.17	不适用
<b>2006 年度</b>				
归属于公司普通股股东的 净利润	13.09%	13.57%	0.28	不适用
扣除非经常性损益后归属 于股东的净利润	12.89%	13.36%	0.28	不适用
<b>2005 年度</b>				
归属于公司普通股股东的 净利润	10.73%	10.82%	0.21	不适用
扣除非经常性损益后归属 于股东的净利润	10.63%	10.72%	0.20	不适用
<b>2004 年度</b>				
归属于公司普通股股东的 净利润	9.93%	10.09%	0.18	不适用
扣除非经常性损益后归属 于股东的净利润	9.76%	9.91%	0.17	不适用

注1: 以上净资产收益率和每股收益按中国证监会会计字[2007]9号《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》(2007年修订)所载之计算公式计算。

## 十五、盈利预测

本公司 2007 年度的盈利预测报告已经安永华明会计师事务所审核，并出具了安永华明（2007）专字第 60157570\_A02 号盈利预测审核报告。本公司特别声明：“本公司盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的，遵循了谨慎性原则，但所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。”

### （一）盈利预测编制基础

公司 2007 年度盈利预测是以本集团 2004 年度、2005 年度、2006 年度及 2007 年 3 月 31 日止三个月经安永华明会计师事务所审计的和 2007 年 4 至 7 月未经审计的财务报表为基础，在充分考虑公司现实的各项基础、经营能力和市场需求等因素的基础上，并结合预测期间公司生产经营计划及投资计划等进行预测，编制本公司 2007 年的盈利预测。

预测所选用的会计政策、计算方法在各重要方面均与本公司申报财务报告的相关会计政策一致。

### （二）盈利预测基本假设

1. 公司所遵循的国家和地方现行的有关法律法规和经济政策无重大变化；
2. 银行贷款利率和外汇汇率无重大变动；
3. 公司所在地区的社会经济环境无重大改变，所在行业形势、市场行情无异常变化；
4. 公司成本和费用的变动在管理当局可以控制的范围内；
5. 公司目前执行的税赋、税率无重大改变，而且公司以前年度已享有的税收优惠可继续获得；
6. 公司计划的投资项目能如期完成，投入生产；及
7. 无其他不可预见因素及不可抗力造成重大不利影响。

### （三）盈利预测表

#### 1. 合并盈利预测表

单位：人民币万元

	2006年 已审实现数	2007年 1月至3月 已审实现数	2007年 4月至7月 未审实现数	2007年 8月至12月 预测数	2007年 预测合计数
一、营业收入	652,416	202,438	309,096	360,075	871,609
减：营业成本	474,838	108,516	201,432	288,536	598,484
营业税金及附加	15,932	4,862	8,008	8,565	21,435
销售费用	353	68	109	95	272
管理费用	22,294	5,181	7,948	12,619	25,748
财务费用	6,815	1,220	2,683	4,241	8,144
资产减值损失	173	35	160	-	195
加：投资收益	11,761	2,020	5,240	3,529	10,789
二、营业利润	143,772	84,576	93,996	49,548	228,120
加：营业外收入	3,127	115	228	-	343
减：营业外支出	1,879	538	760	-	1,298
其中：非流动资产处置损失	837	501	670	-	1,171
三、利润总额	145,020	84,153	93,464	49,548	227,165
减：所得税费用	32,197	18,377	36,942	(11,609)	43,710
少数股东损益	22	-	-	-	-
四、净利润	112,801	65,776	56,522	61,157	183,455

## 2. 母公司盈利预测表

单位：人民币万元

	2006年 已审实现数	2007年 1月至3月 已审实现数	2007年 4月至7月 未审实现数	2007年 8月至12月 预测数	2007年 预测合计数
一、营业收入	606,481	184,750	285,466	338,629	808,845
减：营业成本	420,460	95,392	167,746	286,572	549,710
营业税金及附加	15,687	4,859	8,003	8,560	21,422
销售费用	291	53	70	148	271
管理费用	19,419	4,302	6,985	11,646	22,933
财务费用	7,986	1,682	2,857	4,648	9,187
资产减值损失	173	35	160	-	194
加：投资收益	11,842	2,284	5,315	4,618	12,217
二、营业利润	154,307	80,712	104,960	31,673	217,345
加：营业外收入	3,128	115	228	-	343
减：营业外支出	1,807	538	760	-	1,298
其中：非流动资产处置损失	837	501	670	-	1,171
三、利润总额	155,628	80,289	104,428	31,673	216,390
减：所得税费用	29,765	17,999	35,379	(13,358)	40,020



四、净利润	125,863	62,290	69,049	45,031	176,370
-------	---------	--------	--------	--------	---------

#### (四) 合并盈利预测表中各项目的预测依据和计算方法

##### 1. 营业收入

本集团 2007 年 1-3 月已审实现营业收入为人民币 202,438 万元，4-7 月未审实现营业收入人民币 309,096 万元，8-12 月预测营业收入为人民币 360,075 万元。预计 2007 年度营业收入为人民币 871,609 万元，比 2006 年度营业收入增加人民币 219,193 万元，增长 34%。

以下将进一步按服务板块分析营业收入。

##### (1) 钻井服务

钻井服务收入由钻井平台租赁收入、墨西哥模块钻机租赁收入、修井收入及其他收入构成。

目前近海油气开发活动发展活跃，钻井服务供不应求，而本集团是中国近海市场钻井服务的主要供应商，钻井平台作业量饱满；另外，本集团目前拥有 15 艘钻井平台，预测期内，钻井平台均在履行与各主要客户已签订的钻井平台租赁框架协议。基于以上考虑，预测钻井平台作业的使用船天与可用船天基本相等。

在预测模块钻机服务收入时，根据已经签订的租赁合同，日费率和动员费均已确定，同时考虑到钻机维修、气候等其他因素及 2007 年 5 月至今实际利用率的前提下，本集团将模块钻机使用率预测为 90%。

本集团钻井服务业务 2007 年 1-3 月已审实现营业收入人民币 104,480 万元，4-7 月未审已实现营业收入人民币 147,442 万元，8-12 月营业收入预测数为人民币 169,484 万元，预计 2007 年度营业收入为人民币 421,406 万元，比 2006 年度营业收入增加人民币 104,055 万元，增长 33%。

钻井平台租赁的日费率和工作量同时上升，导致 2007 年全年钻井平台预测收入比 2006 年上升人民币 66,180 万元，增幅 26%。钻井平台收入总体上升是由于中国近海油气勘探开发活动持续活跃，带动钻井服务供不应求。截止 2007 年 7 月 31 日，本集团拥有 15 艘钻井平台（包括租用 1 艘自升式钻井平台）。2006

年，钻井平台的平均日费率为 67,932 美元/天（按 2006 年平均美元兑人民币汇率 1:7.9820 计算），2007 年预测使用钻井平台的平均日费率为 84,062 美元/天（按 2007 年 1-7 月平均美元兑人民币汇率 1:7.5661 计算），较 2006 年增幅 24%。另外，工作量的增加也带动了钻井服务收入的增长。2006 年全年钻井平台作业天数为 4,769 船天，2007 年预测使用钻井平台作业天数为 5,057 船天，主要是由于与中海油或其他主要客户签订的钻井平台租赁框架协议保证了作业量的饱满、修理船天减少以及相比 2006 年，在 2006 年 6 月 25 日投入运营的一艘自升式悬臂式钻井平台（COSL941），今年预测将增加 171 船天。

2007 年 5 月起，本集团投资建造的 4 套模块钻机陆续开始在墨西哥相关海域作业并收取日费，目前项目进展顺利，预测 2007 年全年将增加人民币 35,709 万元（包括动员费）的收入。

修井服务发展稳定，2007 年全年预测作业量 12,800 队·天，与 2006 年基本持平；修井日费率与作业环境和难度相关，2007 年作业环境较 2006 年总体较好，伴随海上油田开发生产活动的增加，修井作业收入较上年将继续上升。

其他收入主要是来自于一体化服务的收入以及石油工具的租赁业务，该部分收入与 2006 年保持相同水平。

## (2) 物探服务

于预测期内，物探服务的主要工作包括地震资料采集、地震资料处理和勘查及地基等业务。

本集团预测 2007 年度物探服务收入是以 2006 年度实际提供作业量为基础，结合 2007 年 1-7 月已实现的工作量和已签订合同作业量以及预计市场需求量等诸因素所拟定的。

本集团物探业务 2007 年 1-3 月已审实现营业收入为人民币 31,806 万元，4-7 月未审已实现营业收入为人民币 57,442 万元，8-12 月营业收入预测数为人民币 59,698 万元，预计 2007 年度营业收入为人民币 148,946 万元，比 2006 年度营业收入增加人民币 59,664 万元，增长 67%。

由于海洋石油勘探业务的持续增长，国内外市场对海上地震资料采集业务（特别是三维地震资料采集）的需求均显著增加。本集团预计 2007 年度将采集

42,912 公里的二维地震资料和 12,600 平方公里的三维地震资料，其中三维地震资料预计将较 2006 年实际工作量 7,337 平方公里增加 5,263 平方公里，增幅为 72%，主要是去年投入使用的 COSL718 和本年年初完成更新改造的滨海 512 地震作业船发挥高效率作业，预计 2007 年度完成三维采集 7,470 平方公里。此外，随着国际原油价格一路走高，勘探投资明显加大，行业内地震资料采集的作业价格也随之上扬，2007 年度本集团相应提高了二维和三维地震资料采集的作业价格。综合考虑作业量增加及费率调整等因素，本集团根据 2007 年 1-7 月的实现价格来预测 8-12 月的地震资料采集收入，由此预计 2007 年度地震资料采集收入为人民币 121,946 万元，较 2006 年度增长 95%。

地震资料处理业务的 2007 年度预测情况与 2006 年度实际发生数相比，无重大波动情况。本集团预计 2007 年度二维资料处理为 15,000 公里，较去年 14,512 公里增加 488 公里，增幅为 3%；而三维资料处理为 4,000 平方公里，较 2006 年度 4,187 平方公里减少 187 平方公里，降幅为 5%。

勘查及地基业务的 2007 年度预测情况与 2006 年度实际发生数相比，无重大波动情况。

### (3) 船舶服务

本集团提供的船舶服务为向近海油气田运送物资、货物及人员、海上守护以及拖航等服务。

本集团船舶业务 2007 年 1-3 月已审实现营业收入为人民币 30,583 万元，4-7 月未审已实现营业收入为人民币 43,674 万元，8-12 月营业收入预测数为人民币 59,692 万元，预计 2007 年度营业收入为人民币 133,949 万元，比 2006 年度营业收入增加人民币 26,595 万元，增长 25%。

目前本公司拥有各类船只 79 艘，其中包括各类型近海工作船 70 艘（油田守护船 38 艘，三用工作船 21 艘，平台供应船 6 艘及多用船 5 艘）；预计年底船只总数将增加到 80 艘。

由于海洋石油勘探开发业务的增长，国内外市场对海上船舶运输服务的需求持续增加，目前船舶服务行业发展势头良好，供不应求，同时考虑 2007 年 1-7 月已实现的工作量及近三年船舶运营情况，本集团预计在这些船舶在 2007 年

8-12月除去必要的检修外将会满负荷运作。基于以上考虑，预测船舶服务的使用船天与可用船天基本相符。此外，由于船舶服务合同通常为长期框架合同，因此集团在预测营业收入时所使用的价格为2007年1-7月各船只的实现价格。

本集团预计2007年度船只运营工作量与2006年度相比无重大波动。此外，船舶服务的平均价格参照市场定价，2007年已实现的船队平均日费达到1.25美元/千瓦天，较去年全年平均日费增幅24%。

#### (4) 油田技术服务

本集团提供的油田技术服务包括测井、钻井液、定向井、固井、完井、增产和资料集成等专业服务。

本集团所预测的油田技术服务收入是基于2006年度实际提供的作业量，结合2007年1-7月已实现的工作量以及预计市场需求量而估算的工作量以及2007年1-7月各细分业务的实现价格计算的。

本集团油田技术业务2007年1-3月已审实现营业收入为人民币35,569万元，4-7月未审已实现营业收入为人民币60,538万元，8-12月营业收入预测数为人民币71,201万元，预计2007年度营业收入为人民币167,308万元，比2006年度营业收入增加人民币28,879万元，增长21%。

本集团预计2007年油田技术服务工作量与2006年相比将增长29%，与收入同向增长，但由于各项服务因其所需要的技术要求以及作业环境不同，而相应价格有别，所以油田技术服务收入增长比例有所不同。

## 2. 营业成本

单位：人民币万元

项目	2006年		2007年预测数		
	1月至12月 已审实现数	1月至3月 已审实现数	4月至7月 未审实现数	8月至12月 预测数	1月至12月 合计数
折旧及摊销	89,583	24,079	34,310	49,931	108,320
人员费	110,221	29,707	49,847	49,394	128,948
租赁费	29,102	9,830	15,540	15,203	40,573
修理费	35,020	3,343	6,204	29,267	38,814
材料费	165,784	30,838	67,621	113,238	211,697
分包费	20,632	5,036	10,431	10,457	25,924
其他	24,496	5,683	17,479	21,046	44,208
合计	474,838	108,516	201,432	288,536	598,484

2007年1-3月已审实现营业成本为人民币108,516万元，4-7月未审实现营业成本为人民币201,432万元，8-12月营业成本预测数为人民币288,536万元，预计2007年度营业成本为人民币598,484万元，较2006年度营业成本增加人民币123,646万元，增长26%。营业成本预计增加的主要原因系：

(1) 折旧及摊销：2007年度折旧及摊销预测数较2006年度增加人民币18,737万元，增幅21%，主要是由于钻井业务新增大型钻井平台及相关设备所致。其中，2006年COSL941投入运营，2007年初BH4、BH8及BH9完成平台改造，导致2007年折旧比2006年上升约人民币6,326万元；2007年新增4台模块钻机，自5月起在墨西哥湾陆续投入运营，导致折旧增加约人民币2,063万元。此外，油田技术服务业务也计划购置两套无线随钻测井系统及多项测井、完井设备，导致折旧增加约人民币3,500万元。

(2) 人员费：2007年度人员费预测数较2006年度增加人民币18,727万元，增幅17%，其主要原因系本集团拟进一步增聘人员以满足日益增长的业务需求。相对于去年而言，集团2007年计划新聘业务人员1,553名，同时集团2007年预计业绩表现明显增长，预计绩效工资会增加，因而导致人员费的预计同期增长。

(3) 租赁费：本集团的租赁费主要为租赁各类船舶上配置的专用设备以及为物探定位船和化学品承租船而发生的费用。2007年全年预测金额较2006年度增加人民币11,471万元，增长39%，主要是为了满足持续增长的作业需要，集团将继续增加钻井船和地震作业船的专用设备以及物探定位船和化学品运输船的租赁，从而导致租赁费的预计同期增长。

(4) 修理费：2007年度修理费预测数较2006年度增加人民币3,794万元，增长11%，主要是由于钻井业务新增大型钻井平台和相关设备以及船舶业务船只数量及运营年数的持续上升所致。2007年8-12月份预测修理费将有较大增长是由于集团与惯往一样，将年度维修主要安排在下半年。

(5) 材料费：本集团预计2007年度材料费较2006年度将增加人民币45,913万元，涨幅28%。主要是由于各业务板块的工作量持续增加，将直接导致相应材料消耗量的增长。8-12月份材料增幅较大的原因除工作量增长到之相应的材料消耗增加的因素外，国内外原材料价格上涨使得材料费用增加；公司进口材料

关税增加等因素也将导致材料成本的加大。

(6) 分包费：2007 年度全年预测分包费较 2006 年度增加人民币 5,292 万元，涨幅 26%。主要是由于一体化服务的工作量增长，现有高端设备预计不能满足日益增长的作业需求，从而导致外包需求的同期上升。

(7) 其他费用：该部分费用主要是来自其他直接费用的分配。2007 年度其他费用预测数较 2006 年度增加人民币 20,337 万元，主要是由于各项主营业务的预计工作量上升，导致集团内与项目直接相关的费用大幅上涨。

### 3. 营业税金及附加

2007 年 1-3 月已审实现营业税金及附加人民币 4,862 万元，4-7 月未审已实现营业税金及附加人民币 8,008 万元，8-12 月营业税金及附加预测数为人民币 8,565 万元，预计 2007 年度营业税金及附加为人民币 21,435 万元，比 2006 年度营业税金及附加增加人民币 5,503 万元，增长 34%。本公司营业税金及附加包括营业税、城市维护建设税和教育费附加，按计税金额、应缴营业税及适用税率计算。营业税金及附加与 2007 年度预测营业收入同向增长。

### 4. 销售费用

本集团的销售费用主要是指销售分公司所发生的相关费用。2007 年 1-3 月已审实现销售费用为人民币 68 万元，4-7 月未审实现销售费用为人民币 109 万元，8-12 月销售费用预测数为人民币 95 万元，预计 2007 年度销售费用人民币 272 万元，比 2006 年度销售费用减少人民币 81 万元，减少 23%，主要原因系销售分公司销售收入的毛利率相对较小，2007 年度集团预计在这方面业务的投入会呈下降趋势。

### 5. 管理费用

单位：人民币万元

项目	2006 年		2007 年预测数		
	1 月至 12 月 已审实现数	1 月至 3 月 已审实现数	4 月至 7 月 未审实现数	8 月至 12 月 预测数	1 月至 12 月 合计数
折旧及摊销	438	115	144	281	540
人员费	9,553	2,253	3,342	5,709	11,304
租赁费	2,215	396	760	1,243	2,399
修理费	631	10	716	359	1,085
材料费	1,337	285	301	960	1,546

其他	8,120	2,122	2,685	4,067	8,874
合计	22,294	5,181	7,948	12,619	25,748

2007年1-3月已审实现管理费用人民币5,181万元，4-7月未审已实现管理费用为人民币7,948万元，8-12月管理费用预测数为人民币12,619万元，预计2007年度管理费用为人民币25,748万元，比2006年度管理费用增加人民币3,454万元，增长15%，主要原因系2007年度本集团仍处于业务扩大的趋势，一方面招募的新员工带来的工资，社保、福利绩效工资等费用增长，另一方面业务扩大带来相应的差旅、办公费、咨询费用的增长。

## 6. 财务费用

列示于此盈利预测中的财务费用已考虑了资本化利息（集团本年度预计资本化于固定资产中的利息费用为人民币5,559万元，2006年度资本化利息为人民币777万元）后的数字。

2007年1-3月已审实现财务费用人民币1,220万元，4-7月未审实现财务费用为人民币2,683万元，8-12月财务费用预测数为人民币4,241万元，预计2007年度财务费用为人民币8,144万元，比2006年度财务费用增加人民币1,329万元，增加20%。其中8-12月份利息支出按现有贷款人民币9.44亿元及相关利率预测，汇兑亏损按2007年已实现的汇兑亏损同比预测。

## 7. 投资收益

本集团投资收益主要来源于以下联营公司：中法渤海地质服务有限公司、中国南海-麦克巴泥浆有限公司、海洋石油-奥帝斯完井服务有限公司、中国石油测井-阿特拉斯合作服务公司、中海辉固地学服务（天津）有限公司、中海艾普油气测试有限公司、东方船务、深水东方及PTTS。2007年1-3月已审实现投资收益为人民币2,020万元，4-7月未审实现投资收益为人民币5,240万元，8-12月投资收益预测数为人民币3,529万元，预计2007年度投资收益为人民币10,789万元，比2006年度投资收益减少人民币972万元，下降8%，主要原因系本集团新增持股50%的合营公司，深水东方，集团投资该公司主要是为了获取相应的技术而非盈利，预测短期内可能不会为集团带来盈利。

## 8. 营业外收入

本集团 2007 年 1-3 月已审实现营业外收入为人民币 115 万元，4-7 月未审实现营业外收入为人民币 228 万元，8-12 月预测数为人民币 0 万元，预计 2007 年度营业外收入为人民币 343 万元，比 2006 年度营业外收入减少人民币 2,785 万元，下降 89%。2006 年度本集团的营业外收入主要系保险赔款和非流动资产处置收益。本集团 2007 年 1-7 月没有重大的保险赔款和非流动资产处置收益，而且由于非经常性收益有较大的不确定性，因此 2007 年度本集团没有对 8-12 月份的营业外收入进行估计。

## 9. 营业外支出

本集团 2007 年 1-3 月已审实现营业外支出为人民币 538 万元，4-7 月未审实现营业外支出为人民币 760 万元，8-12 月预测数为人民币 0 万元，预计 2007 年度营业外支出为人民币 1,298 万元，比 2006 年度营业外支出减少人民币 581 万元，下降 31%。过去三年本集团的营业外支出主要系非流动资产处置损失。由于本集团在 2007 年 8-12 月份没有重大非流动资产处置计划，经评估，本集团认为 8-12 月份不会有重大营业外支出。

## 10. 所得税

本集团 2007 年 1-3 月已审实现所得税为人民币 18,377 万元，4-7 月未审实现所得税为人民币 36,942 万元，8-12 月预测数为人民币-11,609 万元，比 2006 年度所得税增加人民币 11,513 万元，增加 36%。所得税系按预算应纳税所得额、递延税应用税率变动及各企业适用的所得税税率计算得出。公司预计与以前年度享有的税收优惠一样可在预测期内获得 2006 年度的高新技术企业税务优惠，并因此减少相应的所得税费用。

在报告期内，本公司适用所得税税率为 33%，但由于本公司已获得 2005 年度高新技术企业税务优惠，本集团 2006 年税后利润增加约人民币 17,599 万元。如上所述，本集团预计 2007 年度可享受约人民币 2.8 亿元的 2006 年度高新技术企业税务优惠。

### (五) 母公司盈利预测表中各项目的预测依据和计算方法

#### 1. 营业收入

2007 年度预测营业收入为人民币 808,845 万元，比 2006 年度营业收入增加



人民币 202,364 万元，增长 33%。营业收入主要包括钻井收入、物探收入、船舶收入和油田技术服务收入等，本公司在整体业务量增长的基础上，预计 2007 年度将会稳步增加。

## 2. 营业成本

2007 年度预测营业成本为人民币 549,710 万元，较 2006 年度营业成本增加人民币 129,250 万元，增长 31%。增加的主要原因与集团的增加因素基本相同。

## 3. 营业税金及附加

2007 年度预测营业税金及附加为人民币 21,422 万元，较 2006 年度营业税金及附加增加人民币 5,735 万元，增加增加 37%，与 2007 年度预测营业收入同向增长。

## 4. 销售费用

本公司的销售费用主要是指销售分公司所发生的相关费用。2007 年度预测销售费用为人民币 271 万元，较 2006 年度销售费用减少人民币 20 万元，下降 7%，主要原因为销售分公司销售收入的毛利率相对较小，2007 年度公司预计在这方面业务的投入会呈下降趋势。

## 5. 管理费用

本公司 2007 年度预测管理费用为人民币 22,933 万元，较 2006 年度管理费用增加人民币 3,514 万元，增长 18%，主要原因为 2007 年度公司仍处于业务扩张的趋势，一方面招募的新员工带来的工资，社保、福利绩效工资等费用增长，另一方面公司业务扩大带来相应的差旅、办公费、咨询费用的增长。

## 6. 财务费用

2007 年度预测财务费用为人民币 9,187 万元，较 2006 年度财务费用增加人民币 1,201 万元，增长 15%，其中，8-12 月份汇兑亏损按 2007 年已实现的汇兑亏损同比预测。

## 7. 投资收益

本公司投资收益主要来源于以下联营公司：中法渤海地质服务有限公司、中国南海-麦克巴泥浆有限公司、海洋石油-奥帝斯完井服务有限公司、中国石油测

井-阿特拉斯合作服务公司、中海辉固地学服务（天津）有限公司及中海艾普油气测试有限公司。2007 年度预测投资收益为人民币 12,218 万元，较 2006 年度投资收益增加人民币 376 万元，增加 3%，主要因为本公司合营企业营运状况良好，利润稳健增长。

## 8. 营业外收入

2007 年度预测营业外收入为人民币 343 万元，较 2006 年度营业外收入减少人民币 2,785 万元，下降 89%。2006 年度本公司的营业外收入主要系保险赔款和非流动资产处置收益。本公司 2007 年 1-7 月没有重大的保险赔款和非流动资产处置收益，而且由于非经常性收益有较大的不确定性，因此 2007 年度本公司没有对 8-12 月份的预测数进行估计。

## 9. 营业外支出

2007 年度预测营业外支出为人民币 1,298 万元，较 2006 年度营业外支出减少人民币 509 万元，下降 28%。过去三年本公司的营业外支出主要系非流动资产处置损失。由于本公司在 2007 年 8-12 月份没有重大非流动资产处置计划，经评估，本公司认为 8-12 月份不会有重大营业外支出。

# 十六、资产评估与验资

## （一）资产评估情况

2002 年海油总公司为对其下属的从事油田专业技术服务和船舶运输服务业务的专业公司进行重组设立本公司，并在境外发行股票上市，委托中华财务会计咨询有限公司对海油总公司为实现上述目的而涉及的全部资产及负债进行了评估工作。中华财务根据国家有关资产评估的法律法规及规范化要求，本着客观、独立、公正、科学的原则，实施必要的评估程序，主要采用重置成本法对拟用于出资的资产及相关负债进行了评估，并于 2002 年 8 月 30 日出具了《中国海洋石油总公司发起设立中海油田服务股份有限公司（筹）资产评估报告书》（中华评报字(2002)第 066 号）。根据该评估报告，以 2002 年 4 月 30 日为评估基准日，海油总公司拟用于设立本公司的出资净资产账面价值合计为 273,500.67 万元，调整后账面值合计为 273,498.98 万元，评估值为 395,665.43 万元，增值额为

122,166.45 万元，增值率为 44.67%。该评估结果已经经过财政部于 2002 年 9 月 5 日出具的《国有资产评估项目备案表》（编号：20020232）确认。

## （二）验资情况

### 1. 设立时验资

根据廊坊金诚会计师事务所有限责任公司于 2001 年 12 月 7 日出具的《验资报告》（廊金会字[2001]第 293 号），原油服公司注册资本 30,000 万元已全部到位。

### 2. 重组为股份有限公司时的验资

根据安永华明会计师事务所于 2002 年 9 月 17 日出具的《中海油田服务股份有限公司（筹）验资报告》证明，原油服公司的注册资本为 30,000 万元，本公司申请的注册资本为 260,000 万元，增加的 230,000 万元由独家发起人海油总公司以经评估的实物资产出资。经审验，本公司已于 2002 年 9 月 17 日与海油总公司签署了相关资产交割确认书，本公司已收到海油总公司认缴的注册资本人民币 230,000 万元。

### 3. 发行 H 股后的验资

根据安永华明会计师事务所于 2002 年 12 月 20 日出具的《中海油田服务股份有限公司验资报告》，截至 2002 年 12 月 18 日，本公司扣除其他发行费用后的募集资金净额为 2,371,775,990.49 元，其中新增注册资本 1,395,320,000 元，超出认缴注册资本的 976,455,990.49 元已作为本公司的资本公积处理。

## 第十一章 管理层讨论与分析

本公司管理层结合截至2007年3月31日止三个会计年度又一会计期间(“报告期”)经审计的财务资料,对报告期内公司的财务状况、盈利能力、现金流量状况和资本性支出进行了讨论和分析,并对公司未来的发展前景进行了展望。

本章内容可能含有前瞻性描述。该类前瞻性描述包含了部分不确定事项,可能与本公司的最终经营结果不一致。投资者阅读本章内容时,应同时参考本招股说明书第十章“财务会计信息”中的相关会计报告及其附注的内容。

### 一、财务状况分析

#### (一) 资产及负债情况分析

##### 1. 资产构成分析

报告期内,本集团的资产构成如下表所示:

单位:千元

	2007年3月31日		2006年12月31日		2005年12月31日		2004年12月31日	
	金额	占资产总计比重	金额	占资产总计比重	金额	占资产总计比重	金额	占资产总计比重
流动资产合计	3,001,555	24.04%	3,821,409	29.10%	2,200,815	22.70%	3,205,506	35.02%
其中:货币资金	936,590	7.50%	2,129,708	16.22%	1,014,888	10.47%	2,166,537	23.67%
应收账款	1,599,047	12.81%	987,099	7.52%	708,453	7.31%	660,052	7.21%
存货	317,221	2.54%	293,160	2.23%	229,784	2.37%	215,853	2.36%
非流动资产合计	9,483,434	75.96%	9,312,003	70.90%	7,494,758	77.30%	5,947,729	64.98%
其中:固定资产	6,482,573	51.92%	6,324,190	48.15%	5,427,818	55.98%	4,965,323	54.25%
在建工程	2,398,221	19.21%	2,422,662	18.45%	1,692,735	17.46%	689,323	7.53%
长期股权投资	454,971	3.64%	435,109	3.31%	236,512	2.44%	184,305	2.01%
资产总计	12,484,989	100.00%	13,133,411	100.00%	9,695,573	100.00%	9,153,235	100.00%

截至2004年底、2005年底和2006年底,本集团的资产总计分别为91.53亿元、96.96亿元和131.33亿元,2005年底和2006年底资产总计的同比增长率分别为5.93%和35.46%。资产总计在2006年出现较大幅度增长的主要原因是本集团通过自有资金和债务融资等方式逐步扩大了资本性支出规模。截至2007年3月31日,本集团的资产总计达124.85亿元,其中,流动资产与非流动资产分别占24.04%、75.96%。上表中所列示的货币资金、应收账款、存货、固定资产、在建工程、长期股权投资等项目为主要资产项目。

### (1) 货币资金

截至 2004 年底、2005 年底、2006 年底和 2007 年 3 月 31 日，本集团的货币资金占流动资产的比重分别为 67.59%、46.11%、55.73%和 31.20%。本集团保持适度的资金存量，以维持生产经营所需。

截至 2007 年 3 月 31 日，本集团的货币资金为 9.37 亿元，比 2006 年底减少了 11.93 亿元或 56.02%，主要是偿还 2006 年初发行的短期融资券本息合计 10 亿元所致。

截至 2006 年底，本集团的货币资金为 21.30 亿元，比 2005 年底增加了 11.15 亿元或 109.85%，主要是通过委托中国农业银行以贴现方式发行短期融资券筹资 9.65 亿元，以及向中国进出口银行借入政策性贷款 6 亿元所致。

截至 2005 年底，本集团的货币资金为 10.15 亿元，比 2004 年底减少了 11.52 亿元或 53.16%，主要是使用 H 股发行的募集资金增加固定资产投资所致。

### (2) 应收账款

本集团的应收账款主要为应收取的提供油田服务的作业款。截至 2004 年底、2005 年底、2006 年底和 2007 年 3 月 31 日，本集团的应收账款占流动资产的比重分别为 20.59%、32.19%、25.83%和 53.27%。

截至 2007 年 3 月 31 日，本集团的应收账款为 15.99 亿元，比 2006 年底增加了 6.12 亿元或 61.99%，主要是营业收入增长相应增加的未到期应收账款，以及根据业务合同收款规定，应收账款未到结算期所致。

截至 2005 年底和 2006 年底，本集团的应收账款分别为 7.08 亿元和 9.87 亿元，比上年底分别增加了 7.33%和 39.33%，主要是营业收入增长相应增加的未到期应收账款所致。

### (3) 存货

本集团的存货主要为修理用备件和低值易耗品。截至 2004 年底、2005 年底、2006 年底和 2007 年 3 月 31 日，本集团的存货占流动资产的比重分别为 6.73%、10.44%、7.67%和 10.57%。存货较少主要与本集团所从事的油田服务行业特性有关。

#### (4) 固定资产

本集团主营业务中的钻井业务、船舶服务和物探勘察服务都属于资本密集型领域，因而本集团固定资产占非流动资产和资产总计的比重较高。截至 2004 年底、2005 年底、2006 年底和 2007 年 3 月 31 日，本集团的固定资产占非流动资产的比重分别为 83.48%、72.42%、67.91%和 68.36%。

本集团的固定资产主要为钻井平台和船舶。截至 2007 年 3 月 31 日，本集团固定资产中的钻井平台和船舶净值合计为 50.48 亿元，占固定资产的比重为 77.87%。截至 2007 年 3 月 31 日，本集团的自升式钻井平台的平均船龄约为 22 年，半潜式钻井平台的平均船龄约为 27 年，近海工作船的平均船龄约为 17 年。

截至 2006 年底，本集团的固定资产为 63.24 亿元，比 2005 年底增加了 8.96 亿元或 16.51%，主要是购买增加固定资产 1.93 亿元，以及在建工程完工转入固定资产 15.52 亿元所致。

截至 2005 年底，本集团的固定资产为 54.28 亿元，比 2004 年底增加了 4.62 亿元或 9.31%，主要是购买增加固定资产 2.77 亿元，以及在建工程完工转入固定资产 8.92 亿元所致。

#### (5) 在建工程

截至 2004 年底、2005 年底、2006 年底和 2007 年 3 月 31 日，本集团的在建工程占非流动资产的比重分别为 11.59%、22.59%、26.02%和 25.29%。

截至 2007 年 3 月 31 日，本集团账面值超过 3 亿元的在建工程项目包括购建钻井平台海洋石油 942、购建墨西哥湾模块钻机和建造六型三用工作船。

截至 2006 年底，本集团的在建工程为 24.23 亿元，比 2005 年底增加了 7.30 亿元或 43.12%，主要是购建钻井平台海洋石油 942 和墨西哥湾模块钻机等装备所致。

截至 2005 年底，本集团的在建工程为 16.93 亿元，比 2004 年底增加了 10.03 亿元或 145.56%，主要是购建钻井平台海洋石油 941 和海洋石油 942 等装备所致。

#### (6) 长期股权投资

本集团在油田技术服务、船舶服务和物探勘察服务的部分业务上与其他公司

采取联营合营方式，其投资多以长期股权投资方式计入本集团合并资产负债表。如中法地质、南海麦克巴、奥帝斯等。截至 2004 年底、2005 年底、2006 年底和 2007 年 3 月 31 日，本集团的长期股权投资占非流动资产的比重分别为 3.10%、3.16%、4.67%和 4.80%。

截至 2006 年底，本集团的长期股权投资合计 4.35 亿元，较 2005 年末增加 1.99 亿元或 83.97%，主要是成立合营公司东方船务，新增投资 1.63 亿元所致。

## 2. 负债构成分析

报告期内，本集团的负债构成如下表所示：

单位：千元

	2007 年 3 月 31 日		2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日		2004 年 12 月 31 日	
	金额	占负债合计比重	金额	占负债合计比重	金额	占负债合计比重	金额	占负债合计比重
流动负债合计	1,705,056	53.14%	3,326,709	73.68%	1,442,666	70.69%	1,244,674	59.59%
其中：短期借款	-	-	997,417	22.09%	-	-	-	-
应付账款	640,723	19.97%	1,559,095	34.53%	657,037	32.19%	338,197	16.19%
非流动负债合计	1,503,509	46.86%	1,188,091	26.32%	598,167	29.31%	843,888	40.41%
其中：长期借款	944,000	29.42%	600,000	13.29%	-	-	-	-
长期应付海油总公司款	200,000	6.23%	200,000	4.43%	200,000	9.80%	400,000	19.15%
递延所得税负债净额	320,171	9.98%	348,756	7.72%	385,816	18.90%	433,258	20.74%
负债合计	3,208,566	100.00%	4,514,800	100.00%	2,040,833	100.00%	2,088,562	100.00%

截至 2004 年底、2005 年底和 2006 年底，本集团的负债合计分别为 20.89 亿元、20.41 亿元和 45.15 亿元，2005 年底和 2006 年底负债合计分别同比减少 2.29% 和增加 121.22%。截至 2007 年 3 月 31 日，本集团的负债合计达 32.09 亿元，其中，流动负债与非流动负债分别占 53.14%、46.86%。上表中所列示的短期借款、应付账款、长期借款、长期应付海油总公司款、递延所得税负债净额等项目为主要负债项目。

随着油田服务市场的高速发展，根据本集团的长期发展战略，公司采用多渠道的融资方式进一步优化资本结构。因此，2006 年底，本集团负债合计有较明显的增加，主要是因为 2006 年初发行短期融资券融资，增加中国进出口银行政策性贷款，以及应付账款增加所致。但是，本集团的非流动负债比例始终维持在较低水平，显示公司仍有很大的债务融资空间。

### (1) 短期借款

2006年2月，本集团委托中国农业银行以贴现方式发行短期融资券，发行总面值为10亿元，扣除发行费用及贴现利息后所得款项的现金流入净额为9.65亿元，用以满足日常营运资金。该短期融资券年限为1年，利息已提前扣除，并在12个月内进行摊销。因此2006年底，本集团新增短期借款9.97亿元，自发行日至2006年底期间的利息摊销亦包括在内。该笔短期融资券已于2007年2月按时兑付。除此以外，报告期内本集团并无任何其他短期借款。

## （2）应付账款

应付账款主要为本集团购建装备、设备的工程款以及购买原材料的支出。截至2004年底、2005年底、2006年底和2007年3月31日，本集团的应付账款占流动负债的比重分别为27.17%、45.54%、46.87%和37.58%。

截至2007年3月31日，本集团的应付账款为6.41亿元，比2006年底减少了9.18亿元或58.90%，主要是由于部分在建项目已结算付款所致。

截至2006年底，本集团的应付账款为15.59亿元，比2005年底增加了9.02亿元或137.29%，主要是由于墨西哥湾模块钻机、六型三用工作船及钻井平台海洋石油942等在建项目未结算及按照完工百分比预提所致。

截至2005年底，本集团的应付账款为6.57亿元，比2004年底增加了3.19亿元或94.28%，主要是由于购买原材料配件增加、新建钻井平台海洋石油941及六缆船改造项目未结算及按照完工百分比预提船厂建造费所致。

## （3）长期借款

本集团分别于2006年6月和2007年2月向中国进出口银行借入6亿元和3.44亿元的政策性贷款，用于购建墨西哥湾模块钻机。上述长期借款均为信用借款，借款期限为3-7年。第一年度的年利率为4.05%，以后每满一年执行的利率，根据届时中国人民银行的同档次的政策性贷款利率执行。因此，截至2006年底和2007年3月31日，本集团长期借款余额分别为6亿元和9.44亿元，占本集团非流动负债的比例分别为50.50%和62.79%。

## （4）长期应付海油总公司款

本集团的长期应付海油总公司款无抵押及不计利息，还款期从2005年5月



1 日起分 3 年每年等额偿还 2 亿元。本集团已于 2005 年开始并偿还了上述应付款 2 亿元，余款按计划应于 2008 年 4 月 30 日前全部还清。

### (5) 递延所得税负债净额

截至 2004 年底、2005 年底、2006 年底和 2007 年 3 月 31 日，本集团的递延所得税负债净额分别为 4.33 亿元、3.86 亿元、3.49 亿元和 3.20 亿元，占非流动负债的比重分别为 51.34%、64.50%、29.35%和 21.29%。

本集团的钻井平台和船舶按税法规定分别按 6 年及 10 年计提折旧，并享有企业所得税抵扣。而本集团管理层认为钻井平台和船舶合理的使用年限分别为 25 年和 10-20 年，因此就税务许可抵扣的折旧金额及会计核算的折旧金额而言的时间差异，以未来实现时的税率计算反映为递延所得税负债。

此外，本集团于 2002 年度重组时进行了资产评估，按照中国最新的有关税务法规，由于评估增值而产生的相关折旧费用不能享有企业所得税抵扣，因此，由于税务基础与会计基础不同产生了相应的递延所得税负债。

上述两项事项使得本集团在报告期内存在较大的递延所得税负债净额。

### 3. 主要资产的减值准备提取情况分析

本集团按照稳健性原则，对各类资产的减值准备情况进行了核查，并足额提取了减值准备。报告期内，本集团的各项资产减值准备如下表所示。

单位：千元

	2007 年 3 月 31 日		2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日		2004 年 12 月 31 日	
	金额	占资产减值准备合计比重	金额	占资产减值准备合计比重	金额	占资产减值准备合计比重	金额	占资产减值准备合计比重
坏账准备	5,057	38.77%	4,710	37.09%	4,085	26.86%	63,768	91.42%
其中：应收账款	2,312	17.72%	2,645	20.84%	1,489	9.79%	62,464	89.55%
其他应收款	2,746	21.05%	2,064	16.26%	2,596	17.07%	1,304	1.87%
存货跌价准备	7,986	61.23%	7,986	62.91%	6,884	45.26%	5,983	8.58%
固定资产减值准备	-	-	-	-	4,241	27.88%	-	-
资产减值准备合计	13,044	100.00%	12,696	100.00%	15,210	100.00%	69,751	100.00%

报告期内，本集团 90%以上应收账款的账龄均在 1 年内，主要欠款单位为中海油等信誉良好的油气公司，产生坏账的可能性很小。本集团的政策规定，拟以信用条款进行交易的所有客户，均须经过信用审核程序。此外，本集团对应收账款

款进行持续监控，因此产生坏账的风险并不大；本集团的存货主要为生产用材料及备件，其可存放的时间一般较长；固定资产主要为钻井平台和船舶，资产质量良好，并且随着油田服务市场需求的高涨，钻井平台和船舶的二手交易价格也处于较高水平，故出现固定资产减值的可能性很小。

本集团依据自身业务特点和资产的实际状况制定了合理的资产减值准备计提政策，各项资产减值准备计提政策稳健、公允，报告期内各项资产减值准备已足额计提，所计提的资产减值准备不会影响公司的持续经营能力。

## （二）偿债能力分析

报告期内，本集团的主要偿债能力指标如下表所示：

	截至 2007 年 3 月 31 日止 三个月期间	2006 年	2005 年	2004 年
流动比率	1.76	1.15	1.53	2.58
速动比率	1.57	1.06	1.37	2.40
资产负债率（母公司）	25.26%	33.53%	20.36%	22.72%
息税折旧摊销前利润（万元）	109,530	239,653	171,998	147,962
利息保障倍数	81.27	33.60	554.78	508.79

注：上述指标的计算公式请参见第十章“十四、本公司主要财务指标”。

本集团自 2002 年 H 股上市融资后，业务发展主要依靠自有资金，因此总体负债水平较低。截至 2004 年底和 2005 年底，本公司的资产负债率保持在 20% 左右。2006 年，本公司通过债务融资等方式扩大投资，资产负债率在年底上升至 33.53%。截至 2007 年 3 月 31 日，由于偿还全部短期借款以及应付账款的减少，本公司资产负债率又下降至 25.26%。从总体来看，本公司目前的负债水平低于行业平均水平，债务结构稳定，具有较大的举债空间和较强的偿债能力。由于本集团的经营情况良好，增长前景广阔，盈利能力较强，因此债务的适当增加将不会对公司的偿债能力造成大的影响。

2004 年、2005 年、2006 年和 2007 年前三个月，本集团的流动比率分别为 2.58、1.53、1.15 和 1.76，速动比率分别为 2.40、1.37、1.06 和 1.57。从上述比例看，本集团总体保持着较好的流动性水平，特别是流动资产中货币资金比例超过 30%，短期偿债能力良好。

本集团的负债水平较低，利息费用总额有限；同时随着收入的快速发展，本集团的息税折旧摊销前利润持续增长，使得本集团的利息保障倍数处于较高水

平。

本集团将继续通过业务拓展和降本增效提高本集团的盈利能力，提高资产的流动性，不断优化资产负债结构。此外，截止 2007 年 3 月 31 日本集团拥有总计 4.45 亿美元的综合授信额度，可以满足经营及偿债需要。

综上，本集团的资产负债水平较低，结构良好，偿债能力较强。

### （三）资产周转能力分析

报告期内，本集团的主要资产周转能力指标如下表所示：

	截至 2007 年 3 月 31 日止 三个月期间	2006 年	2005 年	2004 年
应收账款周转率（次/年）	6.26	7.70	7.20	6.42
存货周转率（次/年）	14.22	18.16	17.07	14.07
总资产周转率（次/年）	0.63	0.57	0.52	0.45

注：上述指标的计算公式请参见第十章“十四、本公司主要财务指标”。

2004 年至 2006 年，尽管本集团的应收账款和存货都有一定幅度的提高，但应收账款周转率和存货周转率仍呈逐年上升的趋势，显示公司的营运能力和管理效率正在稳步提高。2006 年，本集团应收账款周转率为 7.70 次/年，存货周转率为 18.16 次/年，应收账款回收情况良好。

## 二、盈利能力分析

### （一）收入、成本及利润主要数据

报告期内，本集团的营业收入、营业成本和利润以及变化情况如下表所示：

	截至 2007 年 3 月 31 日止三个月期间	2006 年	2005 年	2004 年
营业收入	2,024,384	6,524,161	4,929,100	3,941,456
增长率	-	32.36%	25.06%	-
营业成本	1,085,164	4,748,381	3,804,458	2,930,629
增长率	-	24.81%	29.82%	-
毛利	890,601	1,616,458	984,335	893,401
增长率	-	64.22%	10.18%	-
营业利润	845,758	1,437,720	945,655	787,458
增长率	-	52.03%	20.09%	-
利润总额	841,529	1,450,203	956,935	806,113
增长率	-	51.55%	18.71%	-
归属于母公司股东的净利润	657,763	1,128,011	820,996	701,728

增长率	-	37.40%	17.00%	-
-----	---	--------	--------	---

注：毛利=营业收入-营业成本-营业税金及附加。

## （二）影响盈利能力连续性和稳定性的主要因素

钻井业务、油田技术服务、船舶服务和物探勘察服务是本集团的主要业务，也是本集团的主要收入和利润来源。对本集团的上述业务而言，影响其盈利能力连续性和稳定性的主要因素包括：

1. 经济增长：本集团的盈利能力与经济增长密切相关。经济增长将直接促进能源消费，并带动油田服务市场的发展，进而影响本集团的业务发展和盈利能力。根据国际货币基金组织公布的数据，2003年至2006年，全球经济增长率分别为4.1%、5.3%、4.9%和5.1%。世界经济能够继续保持快速增长，主要是发达国家经济增长势头强劲，以及中国等主要发展中经济体继续保持着高速增长。10年来，我国经济一直保持着高增长的势头，GDP平均年增长率达8.6%。2006年经济增长更是创下新高，GDP同比增长10.7%。经济的增长推动了对能源的需求。从2003年开始，中国成为了第二大能源消费国，2006年国内石油消费达到3.23亿吨。为满足增长的需求并降低对外依存度，中国加大能源开发利用力度，2006年我国石油总产量达到1.84亿吨，其中海上石油产量达到0.28亿吨。

2. 油气勘探开发投资：本集团的主要收入来自油气公司勘探开发活动过程中的资本投入。油气价格的长期走势，将拉动或抑制油气公司的勘探开发和生产投资，从而影响本集团的业务活动、经营业绩以及财务状况。2006年国际油价先扬后抑，上半年油价延续近三年不断攀升的走势，WTI均价达到67.1美元/桶，下半年虽开始下跌，年底收报56.0美元/桶，但仍在历史高位。长期走高的油价有效地带动了各大油气公司勘探开发投资的增长。据OPEC的统计资料显示，全球石油勘探开发投资的规模从1999年约1,100亿美元，增长到2006年约2,200亿美元，增长了一倍。高油价推动了对油田服务行业的全方位需求，油田服务能力供不应求。

3. 钻井平台的供需关系：钻井业务贡献了本集团大部分收入，钻井平台的日费率和使用率的变化对本集团的收入，进而对本集团的盈利状况产生直接影响。而钻井平台的日费率和使用率与钻井平台在全球范围的供需关系相关。

近几年，高速增长勘探开发投资给油田服务行业带来了巨大的发展空间。

全球钻井平台市场供不应求,据贝克休斯统计,2006年全球钻井平台数量达3,043艘,比2005年增加297艘,但仍不能满足巨大的市场需求。目前,几乎在全球各大海域中钻井平台的有效供给都不能完全满足需求,全球钻井平台的平均使用率已达到90%左右,预计未来一段时间,钻井平台仍处于供不应求的状态。

4. 原料价格:本集团主要作业原料包括零件、化学品、燃料、钢丝、水泥、焊杆等,这些物资主要由国内的供应商供给,其价格的变化会影响本集团的盈利能力。目前,本集团采用战略联盟、联络协议、招投标和应急采办等不同的采购方法以降低采购费用,并与宝鸡石油机械厂等核心供货商结成战略联盟。此外,对于电缆、螺丝等通用物资,本集团与几家产品质量好,服务优良,价格稳定的供货商签订年度协议。本集团通过运用多种采购方法,既保障了供货来源,又较好的控制了采购成本。

### (三) 营业收入分析

#### 1. 营业收入的增长情况

本集团是中国近海油田服务市场的主要供应商,以从事全海域油气资源的勘探开发技术服务为主,集地球物理勘探、工程地质调查、钻完井、修井、测井及相关技术服务、资料解释、研发、船舶运输于一体,具有完整的服务链条。本集团的业务板块主要包括钻井业务、油田技术服务、船舶服务和物探勘察服务。

2004年、2005年、2006年和2007年前三个月,本集团的营业收入分别为39.41亿元、49.29亿元、65.24亿元和20.24亿元,2005年和2006年分别比上年同期增长25.06%和32.36%。

2006年,本集团的营业收入较上年同期增加15.95亿元,主要是由于海外市场增收、国内作业价格上涨、业务量的增加及海洋石油941、海洋石油718等新增装备的投入等所致。2005年,本集团的营业收入较上年同期增加9.88亿元,主要是由于作业量增长、钻井平台作业价格上涨、材料贸易和模块钻机建造分包等新业务增加及科技投入使油田技术收入增加等所致。

报告期内，本集团各业务板块的营业收入及其增长率如下表所示：

单位：千元

	截至 2007 年 3 月 31 日止三 个月期间	2006 年	2005 年	2004 年
钻井业务	1,044,797	3,173,507	2,273,936	1,770,406
增长率	-	39.56%	28.44%	-
油田技术服务	355,693	1,384,287	1,191,466	879,589
增长率	-	16.18%	35.46%	-
船舶服务	305,835	1,073,546	897,620	799,960
增长率	-	19.60%	12.21%	-
物探勘察服务	318,058	892,820	566,077	491,502
增长率	-	57.72%	15.17%	-

## 2. 营业收入的构成情况

从本集团营业收入的业务板块构成看，钻井业务对营业收入的支撑作用越发显著。2004 年、2005 年和 2006 年，钻井业务的营业收入占比分别为 44.92%、46.13%和 48.64%，2007 年前三个月进一步上升至 51.61%。

2006 年，本集团的物探勘察服务受新装备及市场需求拉动，所占营业收入比重从 2005 年的 11.48%增长至 13.68%；油田技术服务和船舶服务的营业收入占比则较 2005 年分别下降 2.95 个百分点和 1.76 个百分点至 21.22%和 16.45%。

报告期内，本集团营业收入的业务板块构成如下表所示：

	截至 2007 年 3 月 31 日止三 个月期间	2006 年	2005 年	2004 年
钻井业务	51.61%	48.64%	46.13%	44.92%
油田技术服务	17.57%	21.22%	24.17%	22.32%
船舶服务	15.11%	16.45%	18.21%	20.30%
物探勘察服务	15.71%	13.68%	11.48%	12.47%

报告期内，本集团积极开拓海外市场，取得显著成效。2006 年，本集团实现海外收入 11.04 亿，比上年同期增长了 151.38%，海外收入的增长主要来自：南海二号缅甸大宇项目、印尼云顶项目、印尼 MEDCO 项目、南海六号澳大利亚项目等。2006 年，本集团的海外收入占营业收入的比重也大幅上扬至 16.92%，较上年同期提高了 8.01 个百分点。

2005 年，本集团实现海外收入 4.39 亿，比上年同期增长了 88.15%，海外收入占营业收入的比重也从上年同期的 5.92%上升到了 8.91%。海外收入的增长主要来自：3 条二维物探船先后赴国外作业、向北美销售材料、在印尼的修井和电

潜泵服务等。此外，钻井业务和油田技术服务的海外收入也有一定程度的增长。

报告期内，本集团营业收入的地区构成如下表所示：

	截至 2007 年 3 月 31 日止三 个月期间	2006 年	2005 年	2004 年
国内	78.86%	83.08%	91.09%	94.08%
海外	21.14%	16.92%	8.91%	5.92%
营业收入	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

### 3. 钻井业务的营业收入

近年来，在全球能源需求旺盛以及高油价两大因素的驱动下，世界油气勘探开发活动持续活跃，最终带动了油田服务市场特别是钻井业务的增长。2004 年、2005 年、2006 年和 2007 年前三个月，本集团钻井业务的营业收入分别为 17.70 亿元、22.74 亿元、31.74 亿元和 10.45 亿元，2005 年和 2006 年分别比上年同期增长 28.44%和 39.56%。

钻井业务是本集团最大的收入来源。受中国近海钻井活动需求旺盛影响，从 2004 年以来，本集团钻井平台的作业量不断上升，作业合同的衔接效率不断提高。2007 年第一季度，本集团的钻井平台的日历天使用率达到了 96.9%，可用天使用率已经达到 100%。而受到同期海外作业及国内市场日费率上涨的积极拉动，钻井平台平均日费率也不断提高，2007 年第一季度本集团的自升式钻井平台平均日费率达到 6.84 万美元/天，半潜式钻井平台平均日费率达到 15.11 万美元/天。

2006 年，本集团钻井业务的营业收入为 31.74 亿元，比上年同期增加 9.00 亿元或 39.56%，主要是因为钻井平台作业量的增加，钻井平台日费率的提升和修井服务的增长。

本集团的钻井平台 2006 年全年在海外作业 824 船天，在国内作业 3,945 船天，合计作业 4,769 船天，较 2005 年 4,604 船天增加 165 船天，其中：自升式钻井平台增加 100 船天，主要是海洋石油 941 的投入使用；半潜式钻井平台增加 65 船天。

2006 年钻井平台的平均日费率为 67,830 美元/天，较 2005 年 43,542 美元/天增长 55.78%。其中：自升式钻井平台的平均日费率为 55,559 美元/天，较 2005 年 40,405 美元/天增长 37.51%；半潜式钻井平台的平均日费率为 118,483 美元/

天，较 2005 年 57,098 美元/天增长 107.51%。

此外，2006 年本集团的修井服务也有了较大发展，全年共完成修井作业 13,369 队·天，较 2005 年 8,483 队·天增长 57.60%。增幅主要来自为印度尼西亚 CNOOC SES Ltd.提供修井总包服务。

2005 年，本集团钻井业务的营业收入为 22.74 亿元，比上年同期增加 5.04 亿元或 28.44%，主要是因为钻井平台日费率、作业量较上年同期增幅较大，同时修井服务也有所增加。

本集团的钻井平台在 2005 年共作业 4,604 船天，较 2004 年 4,519 船天增加 85 船天，其中：自升式钻井平台增加 251 船天，主要由于海洋石油 931 完成修理和升级改造后投入使用；半潜式钻井平台减少 166 船天，主要是由于本期修船天的增加。2005 年钻井平台平均可用天使用率为 98.0%，较 2004 年 98.8%下降 0.8%。钻井平台的平均日费率为 43,542 美元/天，较 2004 年 36,899 美元/天增长 18.00%，其中：自升式钻井平台的平均日费率为 40,405 美元/天，较 2004 年 33,270 美元/天增长 21.45%；半潜式平均日费率为 57,098 美元/天，较 2004 年 49,176 美元/天增长 16.11%。

2005 年本集团的修井服务在国内外市场取得全面提升，全年共完成修井作业 8,483 队·天，较 2004 年 7,315 队·天增长 15.97%。同年 4 月本集团获得印度尼西亚 CNOOC SES Ltd 的修井服务总包合同。该合同总金额约达 9,836 万美元，合同从 2005 年 5 月 4 日开始执行，作业为期五年。

#### 4. 油田技术服务的营业收入

近年来，受惠于中国近海勘探开发活动的持续活跃及海外市场的开拓，使得油田技术服务得到增长。2006 年，本集团油田技术服务的营业收入为 13.84 亿元，比上年同期增加 1.93 亿元或 16.18%，主要是由于冀东南油田和其他新服务市场的开辟，LWD、储层特性监测井（RPM）等高端设备的使用，自主研发的 ELIS 以及其他新技术的应用。

2006 年本集团共测井 837 井次，较 2005 年 698 井次增加 139 井次，增长 19.9%，主要原因是自主研发的高端技术增强型测井成像系统（ELIS）的应用，以及开辟了渤海地区康菲探井和开发井测井新市场、洛克（ROC）区块裸眼测井



新市场，此外渤海地区裸眼测井等的作业量也有所增加。

2006 年本集团提供钻完井液服务合计 291 口井，较 2005 年 368 口井下降 77 口井，但相应的业务收入同比增长，主要原因是开辟冀东油田和缅甸 CML 等服务新市场，SBM-II 钻完井液技术的使用及应用 MB 新型泥浆体系、重晶石回收装置等新技术。

2006 年本集团定向井服务共作业 242 井次，较 2005 年 210 井次增加 32 井次，主要原因是陆地开辟新市场（冀东油田）和无线随钻测井系统等高端设备的使用。

2006 年本集团固井服务共作业 332 口井，较 2005 年 249 口井增加 83 口井，主要原因是新增康菲二期固井、菲律宾国家石油公司固井、中石化俄罗斯萨哈林固井和中海油缅甸有限公司等固井项目，同时新型固井技术的应用也带来收入增长。

2006 年本集团完井服务作业 1,244 井次，较 2005 年 1,233 井次增加 11 井次。

2005 年，本集团油田技术服务的营业收入为 11.91 亿元，比上年同期增加 3.11 亿元或 35.46%，主要是由于中国近海勘探开发活动的持续活跃，分包业务、油井化工及材料销售收入的增长，以及海外业务的扩张。

2005 年本集团共测井 698 井次，较 2004 年 585 井次增加 113 井次，主要原因是市场对开发井、生产井的测井需求较 2004 年增加，同时海外业务也有所增长。

2005 年本集团提供钻完井液服务合计 368 口井，较 2004 年 292 口井增加 76 口井。钻完井液服务收入增长主要原因是对钻完井液服务的需求较 2004 年增加，以及单井作业费较高的使用油基泥浆作业的钻完井液服务增加。

2005 年本集团定向井作业 210 井次，较 2004 年 191 井次增加 19 井次。定向井服务业务收入增幅较大的主要原因是分包业务增加，以及技术要求及单井作业费较高的水平井、分支井作业较 2004 年增加。

2005 年本集团固井作业 249 口井，较 2004 年 236 口井增加 13 口井。固井服务收入增长的主要原因是勘探井、开发井增加，相应增加了固井作业量。

## 5. 船舶服务的营业收入

报告期内，本集团的船舶服务业务保持稳定增长趋势，在自有船舶工作量满负荷的情况下，通过操作外租船舶扩展市场份额，继续保持着中国近海的主导地位。2006年，本集团船舶业务的营业收入为10.74亿元，比上年同期增加1.76亿元或19.60%，主要是因为工作量的增加及服务价格的提高。

2006年本集团作业天数由2005年23,220天增加至23,668天，增长1.93%。日历天使用率为95.1%，较2005年93.6%增长1.5%。平均日费率较2005年增长14.8%。

2006年本集团油轮总运量为1,380,054吨，较2005年1,472,300吨下降6.27%。化学品船运量为499,970吨，较2005年59,590吨增长739.02%，主要是新增中海石油基地集团惠州油品分公司、中海石油建滔化工有限公司等客户。

2005年，本集团船舶业务的营业收入为8.98亿元，比上年同期增加0.98亿元或12.21%，主要是由于陆续交付的船舶投产运营，使近海工作船的作业天数增加，以及日费率小幅增长。

2005年本集团作业天数由2004年21,805天增加至23,220天，增长6.49%。平均可用天使用率为98.7%，2004年为98.8%。平均日费较2004年增长6.0%。

2005年本集团油轮总运量为1,472,300吨，较2004年1,196,900吨增长275,400吨或23.01%。

## 6. 物探勘察服务的营业收入

随着近几年能源需求的持续上扬，中国海域的物探市场比较繁忙，尤其是近海三维勘探开发投资力度加大，三维采集市场需求较以往年度有了大幅增长。本集团继2005年完成三维物探船东方明珠号的升级改造后，2006年三维六缆物探船海洋石油718投入运营，同时滨海512完成四缆改造恢复了三维作业能力，装备能力得到进一步提升。

2006年，本集团物探勘察业务的营业收入为8.93亿元，比上年同期增加3.27亿元或57.72%，主要是由于海洋石油718的加入及滨海512的升级改造，以及原有装备工作效率的提升，使得国内三维采集工作量大幅提高。

在地震资料采集方面,2006年本集团分别采集了7,337平方公里的三维地震资料和45,682公里的二维地震资料,其中:三维地震资料较2005年3,693平方公里增加3,644平方公里或98.67%,主要是COSL718新增三维地震采集2,486平方公里,滨海512改造后增加三维地震采集906平方公里;二维地震资料较2005年46,166公里减少484公里或1.05%,主要是滨海512进行四缆船改造后主要从事三维采集,使得二维采集较2005年减少。

在资料处理方面,2006年本集团处理三维地震资料4,187平方公里,较2005年2,843平方公里增加1,344平方公里或47.27%;处理二维地震资料14,512公里,较2005年15,746公里减少1,234公里或7.84%。

2005年,本集团物探勘察业务的营业收入为5.66亿元,比上年同期增加0.75亿元或15.17%,主要是由于南海海域和海外的采集工作量增加,以及对1艘物探船的地震采集系统进行升级,使其作业效率提高,使得二维、三维采集业务均较上年同期有所增加。

在地震资料采集方面,2005年本集团分别采集了3,693平方公里的三维地震资料和46,166公里的二维地震资料,其中:三维地震资料较2004年3,076平方公里增加617平方公里或20.06%,主要是中国近海工作量增加及对“东方明珠”的地震采集系统改造后其作业效率提高;二维地震资料较2004年43,226公里增加2,940公里或6.80%,主要是中国南海海域及海外的工作量较2004年有所增加。

在资料处理方面,2005年本集团处理三维资料2,843平方公里,较2004年2,273平方公里增加570平方公里或25.08%;处理二维资料15,746公里,较2004年19,696公里减少3,950公里或20.05%,主要原因是客户委托的数据处理需求变化所致。

#### (四) 营业成本分析

##### 1. 营业成本的增长情况

2004年、2005年、2006年和2007年前三个月,本集团的营业成本分别为29.31亿元、38.04亿元、47.48亿元和10.85亿元,2005年和2006年分别比上年同期增长29.82%和24.81%。

2006年,本集团的营业成本较上年同期增加9.44亿元,主要是由于海洋石

油 941、海洋石油 718 等新增装备导致折旧增长、新增员工使得人工成本增加、新增工作量及同年油品等物价上涨使得物料消耗增长、渤海四号及南海一号大修理、以及海洋石油 935 及化学品船租赁增加等所致。2005 年，本集团的营业成本较上年同期增加 8.74 亿元，主要是由于工作量增加带来的材料消耗增大、雇员制改革及新增人员带来的工资增长、新增设备导致的折旧增加及修理费增加所致。

报告期内，本集团各业务板块的营业成本及其增长率如下表所示：

单位：千元

	截至 2007 年 3 月 31 日止三 个月期间	2006 年	2005 年	2004 年
钻井业务	482,567	2,128,789	1,644,931	1,218,466
增长率	-	29.42%	35.00%	-
油田技术服务	257,566	1,128,587	990,386	688,536
增长率	-	13.95%	43.84%	-
船舶服务	191,823	790,943	725,085	638,793
增长率	-	9.08%	13.51%	-
物探勘察服务	153,207	700,062	444,055	384,834
增长率	-	57.65%	15.39%	-

## 2. 钻井业务的营业成本

钻井业务的营业成本主要包括物料及其他服务消耗、折旧费、人工成本和修理费等。2004 年、2005 年、2006 年和 2007 年前三个月，本集团钻井业务的营业成本分别为 12.18 亿元、16.45 亿元、21.29 亿元和 4.83 亿元，2005 年和 2006 年分别比上年同期增长 35.00%和 29.42%。

2006 年，钻井业务的营业成本为 21.29 亿元，较上年同期增长了 4.84 亿元或 29.42%。主要是物料及其他服务消耗、其他营业费、折旧费、租赁费等较上年同期有所增长。其中：物料及其他服务消耗同比增长 2.91 亿元至 8.51 亿元，主要是修井工作量的加大及燃油、材料的涨价；折旧费同比增长 0.75 亿元至 3.97 亿元，主要是增加钻井平台海洋石油 941 及对部分钻井平台改造相应增加了折旧费用；租赁费同比增长 0.30 亿元至 1.26 亿元，主要是租赁的自升式钻井平台海洋石油 935 改造完成后提高了日费率且租赁天数增加。

2005 年，钻井业务的营业成本为 16.45 亿元，较上年同期增长了 4.26 亿元或 35.00%。主要是物料及其他服务消耗、人工成本、分包费、折旧费、修理费

等较上年同期有所增长。其中：物料及其他服务消耗同比增长 1.16 亿元至 5.60 亿元，主要是修井工作量增加、以及钻井配件等原材料涨价相应增加了材料费、运输费等开支；人工成本同比增长 1.11 亿元至 3.29 亿元，主要是为钻井平台海洋石油 931 和海洋石油 941 配备作业人员，以及增加修井项目的作业人员；分包费同比增长 0.87 亿元至 1.07 亿元，主要是增加了油田模块钻机建造分包项目；折旧费同比增长 0.51 亿元至 3.22 亿元，主要是对部分钻井平台改造，相应增加了折旧费用；修理费同比增长 0.38 亿元至 1.83 亿元，主要是根据计划对部分钻井平台进行维护修理。

### 3. 油田技术服务的营业成本

油田技术服务的营业成本主要包括物料及其他服务消耗、折旧费、人工成本和分包费等。2004 年、2005 年、2006 年和 2007 年前三个月，本集团油田技术服务的营业成本分别为 6.89 亿元、9.90 亿元、11.29 亿元和 2.58 亿元，2005 年和 2006 年分别比上年同期增长 43.84%和 13.95%。

2006 年，油田技术服务的营业成本为 11.29 亿元，较上年同期增长了 1.38 亿元或 13.95%。主要是物料及其他服务消耗、折旧费、租赁费等较上年同期有所增长。其中：物料及其他服务消耗同比增长 0.64 亿元至 5.55 亿元，主要是工作量的增加相应增加了材料费，且原材料价格上涨；折旧费同比增长 0.48 亿元至 1.72 亿元，主要是购置定向井、固井、完井设备等相应增加了折旧费用；租赁费同比增长 0.16 亿元至 0.47 亿元，主要是工作量的增多需要增加外租设备。

2005 年，油田技术服务的营业成本为 9.90 亿元，较上年同期增长了 3.02 亿元或 43.84%。主要是物料及其他服务消费、分包费、人工成本、折旧费等较上年同期有所增长。其中：物料及其他服务消耗同比增长 1.82 亿元至 4.91 亿元，主要是工作量增加相应增加材料费及配件支出，同时，随着油井化工材料销售业务的的增长，材料成本等大幅增加；分包费同比增长 0.68 亿元至 1.38 亿元，主要是增加定向井、钻完井液等分包项目；人工成本同比增长 0.25 亿元至 1.54 亿元，主要是根据业务量需要增加了作业人员；折旧费同比增长 0.13 亿元至 1.24 亿元，主要是购置测井、固井设备等相应增加了折旧费开支。

### 4. 船舶服务的营业成本

船舶服务的营业成本主要包括折旧费、人工成本和物料及其他服务消耗等。2004年、2005年、2006年和2007年前三个月，本集团船舶服务的营业成本分别为6.39亿元、7.25亿元、7.91亿元和1.92亿元，2005年和2006年分别比上年同期增长13.51%和9.08%。

2006年，船舶服务的营业成本为7.91亿元，较上年同期增长了0.66亿元或9.08%。主要是物料及其他服务消费、租赁费等较上年同期有所增长。其中，物料及其他服务消耗同比增长0.34亿元至2.09亿元，主要是原材料价格上涨及配件更换较多；租赁费同比增长0.31亿元至0.70亿元，主要是为满足化学品运输市场的需求，增加了外租化学品船。

2005年，船舶服务的营业成本为7.25亿元，较上年同期增长了0.86亿元或13.51%。主要是人工成本、租赁费、修理费等较上年同期有所增长。其中：人工成本同比增长0.64亿元至1.96亿元，主要是为新增的1艘工作船，1艘化学品船配备作业人员，以及为4艘化学品船准备作业人员；租赁费同比增长0.14亿元至0.39亿元，主要由于业务量需要，增加了外租工作船；修理费同比增长0.12亿元至0.60亿元，主要是根据计划对部分工作船进行了修理，同时由于修船市场供不应求，使修理价格上涨。

## 5. 物探勘察服务的营业成本

物探勘察服务的营业成本主要包括物料及其他服务消耗、折旧费、人工成本等。2004年、2005年、2006年和2007年前三个月，本集团物探勘察服务的营业成本分别为3.85亿元、4.44亿元、7.00亿元和1.53亿元，2005年和2006年分别比上年同期增长15.39%和57.65%。

2006年，物探勘察服务的营业成本为7.00亿元，较上年同期增长2.56亿元或57.65%。主要是物料及其他服务消耗、分包费、折旧费、修理费等较上年同期有所增长。其中：物料及其他服务消耗同比增长1.05亿元至2.95亿元，主要是燃油等原材料价格上涨及作业量增加相应增加材料费、运输费等；分包费用同比增长0.50亿元至0.64亿元，主要是勘查和地基分包费用增加；折旧费同比增长0.33亿元至1.17亿元，主要是海洋石油718六缆船改造和滨海512四缆船改造相应增加了折旧费用；修理费同比增长0.19亿元至0.38亿元，主要是根据需

要对滨海 512、滨海 511 等船进行了大修。

2005 年，物探勘察服务的营业成本为 4.44 亿元，较上年同期增长了 0.59 亿元或 15.39%。主要是折旧费、物料及其他服务消耗、人工成本等较上年同期有所增长。其中：折旧费同比增长 0.20 亿元至 0.83 亿元，主要是本期投入 1 艘综合勘察船，以及对 1 艘地震船多缆采集系统进行改造，相应增加了折旧费开支。物料及其他服务消耗同比增长 0.19 亿元至 1.90 亿元，主要是油料价格上涨增加了燃料费支出，以及作业量增加相应增加材料费、运输费等；人工成本同比增长 0.14 亿元至 0.85 亿元，主要是为新投运的 1 艘综合勘察船配备作业人员。

### （五）毛利率数据及变动分析

报告期内，本集团的毛利及毛利率的具体情况如下表所示：

单位：千元

	截至 2007 年 3 月 31 日止三 个月期间	2006 年	2005 年	2004 年
钻井业务毛利	538,193	971,615	560,780	497,473
毛利率	51.51%	30.62%	24.66%	28.10%
油田技术服务毛利	91,395	223,594	174,954	165,808
毛利率	25.69%	16.15%	14.68%	18.85%
船舶服务毛利	104,549	251,825	142,616	134,657
毛利率	34.18%	23.46%	15.89%	16.83%
物探勘察服务毛利	156,464	169,425	105,984	95,462
毛利率	49.19%	18.98%	18.72%	19.42%
本集团毛利	890,601	1,616,458	984,335	893,401
毛利率	43.99%	24.78%	19.97%	22.67%

注：毛利=营业收入-营业成本-营业税金及附加；毛利率=毛利/营业收入。

2004 年、2005 年、2006 年和 2007 年前三个月，本集团的毛利分别为 8.93 亿元、9.84 亿元、16.16 亿元和 8.91 亿元，毛利率分别为 22.67%、19.97%、24.78% 和 43.99%。

从 2004—2006 年各业务的毛利率看，钻井业务的毛利率最高，近三年的平均值为 27.79%；船舶服务的毛利率在 2006 年度有了较大幅度的提升，达到 23.46%；油田技术服务和物探勘察服务的毛利率基本保持稳定，近三年的平均值分别为 16.56%和 19.04%。从毛利率的增长情况看，2006 年钻井业务和船舶服务的毛利率与 2005 年相比有显著提高，主要是在业务收入增长的同时，对相关成本采取了良好控制。总体上看，本集团四项业务的毛利率均较高，随着海外业务

的不断拓展以及所投资项目的陆续投入使用，本集团的盈利能力有望进一步加强。

由于行业特性，本集团 2004—2006 年第一季度毛利率均高于当年全年毛利率。2007 年 1—3 月份的本集团盈利大幅增加主要是因为：

1. 2007 年一季度工作量饱满，较 2006 年一季度大幅增加，由此增加收入约 65,700 万元。其中钻井服务作业天数增加 17.52%、油田技术服务内测井、定向井和固井的作业量增加了 24.42%至 163.16%、船舶服务作业天数增加 1.62%及物探勘察服务的二维数据处理、三维采集、三维数据处理等都大幅增加；

2. 从 2007 年 1 月份起，钻井业务和船舶业务的日费率调高，2007 年一季度的平均日费率较 2006 年一季度平均日费率为高，由此增加收入分别约为 14,900 万元和 5,000 万元；

3. 由于气候和工作安排的影响，本集团维修主要集中发生在下半年。2007 年一季度的维修费用共约 3,342 万元，仅占全年 37,700 万元计划维修费的 8.86%。”

本集团 2004-2007 年各年第一季度的经营成果及毛利率如下表所示：

单位：万元

(2004-2006 年一季度 数据未经审计)	2007 年一季度	2006 年一季度	2005 年一季度	2004 年一季度
营业收入	202,438	121,895	108,361	86,213
毛利	89,060	44,598	34,077	20,358
营业利润	84,576	41,982	34,419	18,946
利润总额	84,153	42,014	34,611	19,014
净利润	65,776	29,639	23,825	13,184
毛利率	43.99%	36.59%	31.45%	23.61%
当年全年毛利率	-	24.8%	20.0%	22.7%

## (六) 销售费用

销售费用主要是本集团的天津销售分公司为销售商品而发生的费用。2004 年、2005 年、2006 年和 2007 年前三个月，本集团的销售费用分别为 265.52 万元、387.97 万元、353.44 万元和 68.57 万元，占营业成本的比重分别为 0.09%、0.10%、0.07%和 0.06%。



### （七）管理费用

管理费用主要用于总部机关、各地分公司为经营管理所发生的费用。2004年、2005年、2006年和2007年前三个月，本集团的管理费用分别为1.81亿元、1.96亿元、2.23亿元和0.52亿元，占营业成本的比重分别为6.17%、5.15%、4.70%和4.77%。

### （八）财务费用

财务费用主要包括利息收入、利息支出、汇兑损益等。2004年、2005年、2006年和2007年前三个月，本集团的财务费用分别为-2,793.86万元、-4.90万元、6,814.76万元和1,219.57万元。

2006年，本集团的财务费用较上年同期有较大幅度增加的主要原因是由于利息支出增加4,275.19万元，以及汇兑损失增加2,988.98万元所致。2005年，本集团的财务费用较上年同期增加的主要原因是汇兑损失增加了1,699.75万元和利息收入减少了1,213.17万元。

### （九）资产减值损失

2004年、2005年和2006年和2007年前三个月，本集团的资产减值损失分别为3,659.60万元、-5,454.07万元、172.67万元和34.76万元。

报告期内，本集团的各项资产减值损失如下表所示：

单位：千元

	截至2007年3 月31日止三 个月期间	2006年	2005年	2004年
坏账损失	348	625	-59,683	35,002
存货跌价损失	-	1,102	902	1,594
固定资产减值损失	-	-	4,241	-
资产减值损失合计	348	1,727	-54,541	36,596

### （十）投资收益

2004年、2005年、2006年和2007年前三个月，本集团的投资收益分别为0.86亿元、1.07亿元、1.18亿元和0.20亿元，分别占本集团营业收入的2.19%、2.16%、1.80%和1.00%。本集团投资收益主要来源于合营公司获取的收益。

报告期内，本集团的投资收益如下表所示：

单位：千元

	截至 2007 年 3 月 31 日止三 个月期间	2006 年	2005 年	2004 年
分占合营企业利润	19,862	114,079	106,351	82,275
国债回购及其他	333	3,535	266	3,904
投资收益合计	20,195	117,614	106,617	86,179

### (十一) 营业利润

2004 年、2005 年、2006 年和 2007 年前三个月，本集团的营业利润分别为 7.87 亿元、9.46 亿元、14.38 亿元和 8.46 亿元，营业利润率分别为 19.98%、19.19%、22.04%和 41.78%。

2006 年，海外业务增收，国内新设备高效运营，钻井平台、船舶等日费率的上漲，都对营业利润率的提升产生了积极的拉动作用；同时，本集团统筹规划，有效配置资源，在扩大业务规模的同时，既控制成本又通过减少低利润率业务量来降低经营风险，营业利润率较上年同期增长了 2.85 个百分点，达到 22.04%。2007 年前三个月，由于毛利大幅增长，营业利润率进一步提高到 41.78%。

### (十二) 营业外收入和支出

2004 年、2005 年、2006 年和 2007 年前三个月，本集团的营业外收支净额分别为 1,865.51 万元、1,127.95 万元、1,248.28 万元和-422.95 万元。

报告期内，本集团的营业外收入和支出的具体情况如下表：

单位：千元

	截至 2007 年 3 月 31 日止 三个月期间	2006 年	2005 年	2004 年
营业外收入	1,154	31,275	12,912	23,166
其中：非流动资产处置利得	20	8,221	73	961
保险赔款	-	14,953	12,154	21,367
补贴收入	-	5,179	-	-
其他	1,135	2,922	686	837
营业外支出	5,384	18,793	1,632	4,511
其中：非流动资产处置损失	5,030	16,592	1,359	2,894
公益型捐赠支出	5	210	10	3
非常损失	234	177	-	22
其他	116	1,813	263	1,592
营业外收支净额	-4,230	12,483	11,280	18,655

### （十三）利润总额

2004年、2005年、2006年和2007年前三个月，本集团的利润总额分别为8.06亿元、9.57亿元、14.50亿元和8.42亿元，2005年和2006年分别比上年同期增长18.71%和51.55%。

### （十四）所得税费用

2004年、2005年、2006年和2007年前三个月，本集团的所得税费用分别为1.04亿元、1.36亿元、3.22亿元和1.84亿元，2005年和2006年分别比上年同期增长30.23%和136.85%。所得税费用的增长主要是由于业务增长导致利润总额大幅增加。

本公司为设立于天津市塘沽海洋高新技术开发区的高新技术企业，企业所得税可先按33%的税率预缴，高新技术企业的资格须每年进行年度认证，通过年度认证，则可获得税务局对税率超过15%部分的已交企业所得税的返还或抵减。因此，2005年和2006年，本公司缴纳的当年所得税分别为3.14亿元和4.93亿元，并获得了税务机关对上年度高新技术企业资格的税收减免或返还，减免或返还额分别为1.91亿元和1.76亿元。

### （十五）归属于母公司股东的净利润

2004年、2005年和2006年和2007年前三个月，本集团归属于母公司股东的净利润分别为7.02亿元、8.21亿元、11.28亿元和6.58亿元，归属于母公司股东的净利润率分别为17.80%、16.66%、17.29%和32.49%。

## 三、非经常性损益分析

2004年、2005年和2006年和2007年前三个月，本集团的非经常性损益影响净额分别为1,249.89万元、755.73万元、1,677.80万元和-283.38万元，主要为处置非流动资产收益/（损失）、政府补助和其他营业外收支净额，其占当期归属于母公司股东的净利润比例很低，对当期经营成果影响不大。

## 四、现金流状况分析

报告期内，本集团的现金流状况如下表所示：

单位：千元

	截至 2007 年 3 月 31 日止 三个月期间	2006 年	2005 年	2004 年
经营活动产生的现金流量净额	-47,986	1,822,022	1,261,682	1,503,045
投资活动产生的现金流量净额	-672,463	-1,877,687	-2,010,429	-1,533,791
筹资活动产生的现金流量净额	-662,534	1,419,378	-406,104	-164,940

2004 年、2005 年、2006 年，本集团经营活动产生的现金流量净额分别为 15.03 亿元、12.62 亿元和 18.22 亿元，分别相当于营业收入的 38.13%、25.60%和 27.93%，表明本集团通过持续经营活动获取现金的能力较强。2007 年前三个月，本集团经营活动产生的现金流量净额为-0.48 亿元，主要是因为年初业务量较大，因此需要较多现金支出。在 2007 年 3 月份后，本集团陆续从主要客户收回年初作业产生的应收账款，并获得相应的现金流入。

2004 年、2005 年、2006 年和 2007 年前三个月，本集团投资活动产生的现金流量净额分别为-15.34 亿元、-20.10 亿元、-18.78 亿元和-6.72 亿元，其中投资活动现金流出绝大部分为资本性支出（具体见本章“五、资本性支出分析”）。

2005 年，本集团筹资活动产生的现金流量净额为-4.06 亿元，其中，现金流出主要包括支付股息 2.31 亿元，以及偿还海油总公司应付款 2 亿元。2006 年，本集团筹资活动产生的现金流量净额为 14.19 亿元，其中，现金流入主要为以贴现方式发行短期融资券融资 9.65 亿元，以及新增中国进出口银行政策性贷款 6 亿元；现金流出主要为支付股息 1.64 亿元。2007 年前三个月，本集团筹资活动产生的现金流量净额为-6.63 亿元，主要是由于 2007 年初偿还短期融资券本息合计 10 亿元，以及新增中国进出口银行政策性贷款 3.44 亿元。

从现金流入结构来看，经营活动产生的现金流入一直是现金总流入量的主要组成部分，表明本集团生产经营状态良好。

## 五、资本性支出分析

### (一) 近三年的资本性支出

为应对国内外市场对油田服务业务的需求，本集团继续加大资本投入，持续提升装备能力。2004年、2005年和2006年，本集团的资本性支出金额分别为16.12亿元、22.53亿元和27.19亿元，2005年和2006年分别比上年同期增长39.78%和20.68%。本集团的资本性支出主要分布在钻井业务，其次为船舶服务。本集团近三年资本开支的构成如下表所示：

单位：亿元

	截至2007年3月31日止三个月期间		2006年		2005年		2004年	
	资本性支出	比例	资本性支出	比例	资本性支出	比例	资本性支出	比例
钻井业务	3.04	74.34%	12.90	47.46%	15.86	70.39%	8.56	53.10%
油田技术服务	0.36	8.71%	5.09	18.71%	3.02	13.41%	1.94	12.03%
船舶服务	0.56	13.64%	7.62	28.01%	1.05	4.65%	4.50	27.93%
物探勘察服务	0.14	3.31%	1.58	5.82%	2.60	11.55%	1.12	6.94%
资本性支出合计	4.09	100.00%	27.19	100.00%	22.53	100.00%	16.12	100.00%

### (二) 此次A股发行募集资金用于资本性支出概要

本次A股发行募集资金扣除发行费用后，将用于投资以下项目：

序号	项目名称	预计总投资金额（亿元）
1	第二条400尺钻井船建造项目	12.42
2	多功能钻井平台建造项目	2.93
3	第二艘多功能平台建造项目	3.06
4	建造2+2艘300英尺自升悬臂式钻井船项目	53.31
5	建造六型18艘油田工作船项目	24.02
6	建造深水三用工作船二艘	9.52
7	改建八缆物探船	5.30
8	建造十二缆物探船一艘	11.49
9	建造深水工程勘察船一艘	5.29
10	购置垂直地震测井仪（VSP）	0.16
11	购置两套常规连续油管 and 氮气设备	0.41
12	购置三套LWD设备项目	2.43
13	购置核磁共振测井仪	0.26
14	购置微电阻率扫描成像测井设备	0.32

本次募集资金的使用不仅有利于提高本集团营运发展能力，继续发挥本集团四大主营业务的优势，不断提升装备能力，加快技术进步，以提高本集团竞争力，

同时也有利于本集团积极开拓海外市场，推进一体化战略，为本集团实现国际一流综合型油田服务公司的战略目标奠定基础（具体见第十三章“募集资金运用”）。

## 六、重大会计政策和会计估计的变更

目前在上海证券交易所、深圳证券交易所暂无与本集团具有可比性的以油田服务业务为主的上市公司；根据国家现行规定，本集团年内无需对会计政策和会计估计进行重大变更。

## 七、重大担保、诉讼、其他或有事项和期后事项对公司的影响

经临时股东大会通过，经发改委发改财金[2007]973号文批准，本公司于2007年5月14日至18日成功发行了总额为15亿元的公司债券。本期债券为15年期固定利率债券，债券面值为100元，票面年利率为4.48%，每年付息一次，到期一次还本。募集资金将用于钻井平台的建造与改造、钻机项目、化学品船及油田工作船的购建、六缆船及八缆船的改造和多功能钻井平台的建造等项目。以上这些项目的完成将增强本集团在钻井业务、油田技术服务、船舶服务、物探勘察服务等方面的服务能力，有力地促进我国海洋石油产量的稳步提高，并将使本集团拥有更强的国际竞争力、更有效地开拓海外业务。同时，本期债券的发行将优化本集团的资本结构，降低综合融资成本，进一步提高本集团的综合实力。

本公司应付海油总公司款为无抵押及不计利息，还款期从2005年5月1日起分3年每年等额偿还2亿元。除已于2005年偿还上述应付款2亿元外，本公司于2007年5月再次偿还2亿元。上述事项属正常还款安排，对公司业务无实质性影响。

## 八、未来发展展望及盈利前景

2007年世界经济仍将平稳增长，其中中国、巴西、俄罗斯等经济体增长势头将保持强劲。OPEC在世界石油供应市场仍占据主要地位，但来自于俄罗斯、中亚、非洲、中东、远东、巴西和墨西哥等非OPEC国家和地区的石油供应量也

在不断提高。在经济增长的背景下，原油需求有小幅上升。国际能源机构 2006 年 12 月的月度报告预测，2007 年全球原油日需求量预计为 8,590 万桶，比 2006 年增长 1.7%。长期来看，原油的供需仍会保持相对紧张。

2007 年，全球的石油勘探开发投资在 2006 年的基础上还将有一定增长，但增幅将放缓。在北美地区的预计投资减少的同时，东南亚、俄罗斯和非洲的勘探开发投资将有较大增长，在中国近海活跃的中外油气公司的勘探开发投资也将持续增长。根据中海油发布的 2007 年战略展望，2007 年中海油的资本性支出将达到 325 亿元，将有 5 个油田项目投产，超过 10 个油田项目在建，计划采集二维地震资料 24,000 公里以上，三维地震资料 4,900 平方公里以上。哈斯基、丹文等公司对包括三维物探服务需求也非常强劲，我国近海的油田服务市场将呈现良好的发展态势。

本集团在保持中国近海油田服务市场主导地位的同时，将进一步巩固东南亚市场，加强中东、墨西哥湾、俄罗斯、非洲等区域市场的开拓，实现海内外市场的共同发展。墨西哥湾模块钻机建造和操作服务合同，巴布亚新几内亚固井作业合同将成为本集团 2007 年海外收入的新增长点。

本集团将紧紧围绕技术驱动战略、成本领先战略、一体化战略和国际化战略四大核心发展战略，把握良好的经济增长和行业发展时机，充分发挥自身已有的竞争优势，并通过多渠道的融资不断提升装备能力。在巩固已有业务市场份额的同时，在新业务发展和海外市场的开拓中抢占先机。未来，本集团的财务状况将更加合理，盈利能力也将进一步增强。

本集团的战略目标是“到 2010 年，将本集团发展成为立足于国内外两个市场生存和发展的，具有一定国际竞争力的区域化国际油田服务公司；到 2020 年，将本集团建设成为国际一流的油田服务公司”。

为了实现本集团的战略目标，本集团的发展模式是坚持全方位综合型油田服务公司的集约化发展方向，坚持内涵式发展与外延式发展并举的方针，坚持资本和劳动密集型的大型装备服务业务与技术密集型服务业务兼营的发展策略。逐步健全及完善相关专业多元化的油田技术服务链，逐步发展与技术服务相配套的技术研发和产品制造业务，逐步发展和强化研发促服务、服务促研发，服务带产品、

产品促服务和强势专业服务带动弱势专业服务的一体化服务能力。

本集团将通过增强技术驱动能力和一体化服务能力，巩固和发挥成本领先优势，加快国际化步伐，扩大经营规模。在继续挖掘内部增长潜能的同时，逐步探索和加大以对外合作与并购的增长方式以加快发展步伐，逐步从单一投资拉动型增长方式向均衡全要素投入拉动增长方式过渡，最终实现公司的中长期战略目标。



## 第十二章 业务发展目标

### 一、本公司的发展目标

#### （一）近期目标

到2010年，将本公司发展成为立足于国内外两个市场生存和发展的、具有一定国际竞争力的区域化国际油田服务公司。

#### （二）长期目标

到2020年，将本公司建设成为国际一流的油田服务公司。

### 二、本公司的发展战略

#### （一）战略定位

本公司的战略定位是：成为常规技术的擅长者，先进适用技术的跟随者，高效率的创造者，低成本的贡献者，一体化服务的领先者，国际市场竞争的参与者，双赢互利的合作者和股东利益的实现者。

#### （二）核心发展战略

本公司的核心发展战略是技术驱动战略、成本领先战略、一体化战略和国际化战略四大战略。

##### 1. 技术驱动战略

作为本公司可持续发展的基本战略，技术驱动战略的主要目标是建立和完善与时俱进的技术研发体系，不断提高研发水平，增强技术竞争能力，尤其是核心技术的竞争能力，以获得更多的市场空间和份额。

##### 2. 成本领先战略

成本领先战略是为了保持本公司核心竞争力的战略之一，旨在保持公司成本领先的相对优势，提高成本控制能力，不断改善财务数据，满足协调发展，提升服务价值。

##### 3. 一体化战略

一体化战略是本公司特有的核心发展战略，目的在于发挥本公司业务链完整

的相对优势，以强势专业为龙头、以大型装备为载体，集成专业技术，实施油田服务一体化，推行整体解决方案，满足油气公司的需求，提升公司整体竞争力。

#### **4. 国际化战略**

国际化战略是公司为了拓展生存空间，提高国际竞争力，适应全球经济一体化发展趋势的关键战略，以期获得更多的市场份额，实现公司既定的战略目标。

### **三、本公司的发展计划**

#### **（一）加速一体化能力建设，全面提升专业服务能力**

本公司将巩固以钻井、油田技术服务和物探为主的核心业务，整合内部资源、做好一体化项目的整体策划，提高服务质量和效率，提高技术附加值，进一步完善一体化服务能力。

#### **（二）拓展油田生产服务领域的新业务**

油田生产是油气公司实现勘探开发投资回报的重要阶段，也是上游业务链中需求增长较大的服务领域。在已有优势技术的基础上，本公司将投入更多的研发力量与资金，进行跨板块和多专业的技术整合，以提供更多可有效提高油田采收率的技术和服务。本公司将在巩固上游传统业务市场份额的基础上，拓展公司在油田生产和增产等领域新的经济增长点。

#### **（三）加强深水作业能力**

加快发展与深水勘探开发相关的技术与装备，为中国海洋油气的深水勘探、开发及生产做好技术、服务和装备的准备工作。本公司将根据国家的能源发展整体战略和发展规划，加大对深水技术装备的研究和市场趋向分析，培育深水作业能力，并通过参股和合营等各种方式，形成系统的独立深水作业能力，扩大公司市场空间。

#### **（四）加大技术研发投入，提高公司的技术竞争能力**

本公司将以现有的主营技术服务业务为基础，以科研成果产业化应用为目的，建立和完善技术研究和支撑体系，搭建公司技术发展平台，推动公司“技术驱动”战略的实施。并以专利和专有技术带动产品制造的发展，以自有产品推动油田技术服务能力的提升，从而提高公司的综合竞争能力。

#### **（五）拓展服务区域，实现国际化发展**

本公司将投入更大的力量与资金寻求海外服务区域的扩张，以带动业务量的增加和国际市场份额的增长和完成从本土公司到区域性跨国公司的转变，并最终实现国际化发展。

#### **（六）通过兼并收购等资本运作方式，实现技术突破、规模扩张和能力增强**

本公司将灵活利用兼并收购等资本运作方式，促进公司在核心技术方面的突破、作业规模方面的扩张和核心竞争能力的增强，最终实现跨越式发展的目标。

### **四、公司实现发展目标所依据的假设和面临的困难**

#### **（一）公司实现发展目标所依据的假设**

- 1、中国国内和主要原油输出国的政局稳定，国际关系保持良好态势；
- 2、全球原油价格不出现大的波动；
- 3、主要油气公司保持在海洋油气勘探开发方面的投资；
- 4、公司募集资金投资项目均进展顺利，达到设计要求，按预计时间投产；
- 5、无不可抗拒因素及不可预见因素造成的重大不利影响。

#### **（二）公司实现发展目标面临的主要困难**

- 1、国际和国内油田服务行业的竞争不断加剧，本公司面临强有力的挑战；
- 2、拥有核心技术的国际油田服务公司对技术的垄断不断增强，本公司发展所需要的部分关键技术可能受制于人；
- 3、海外市场营销能力和组织运作能力不够完善，可能影响本公司国际化扩张的速度和效率。

### **五、业务发展规划与现有业务的关系**

本公司的业务发展规划的制定均立足于现有业务，同时对未来业务发展进行了导向和规划。本公司在制定业务发展规划时充分考虑了现有业务的实际情况，公司已经积累的油田服务经营管理经验和公司的融资能力等诸多因素而科学、客观地拟定的。本公司发展计划的实施将大大提高公司整体装备规模和技术水平，

提高公司的核心竞争力。

## 六、本次募集资金对实施业务发展目标的作用

本次募集资金将用于本公司主营业务的资金需求,对公司实现业务发展目标具有积极的促进作用。此次募集资金项目全部建成并投产后,公司的装备规模和技术水平将得到大幅度的提升。

## 第十三章 募集资金运用

### 一、本次募集资金运用的基本情况

#### (一) 募集资金总量及用途

本公司于 2007 年 6 月 6 日召开的年度股东大会批准了本公司申请公开发行 A 股股票并上市的议案。根据发行方案，本次拟发行不超过 820,000,000 股 A 股，募集资金总量将由实际发行股数和根据询价结果确定的发行价格确定。本次发行募集资金扣除发行费用后，将用于投资以下项目：

序号	项目名称	预计募集资金投入时间进度	预计总投资金额
1	第二条 400 尺钻井船建造项目	从 2005 年中开始实施，预计 2008 年第二季度完工交船	12.42 亿元
2	多功能钻井平台建造项目	从 2006 年 2 月开始实施，预计 2008 年第一季度完工交船	2.93 亿元
3	第二艘多功能平台建造项目	从 2007 年第一季度开始实施，预计 2008 年第二季度完工交船	3.06 亿元
4	建造 2+2 艘 300 英尺自升悬臂式钻井船项目	从 2007 年第一季度开始实施，预计 2009 年第三季度开始陆续完工交船	53.31 亿元
5	建造六型 18 艘油田工作船项目	预计 2008 年将有 9 艘船交付使用，另外 9 艘将在 2009 年交付使用	24.02 亿元
6	建造深水三用工作船二艘	预计 2007 年第二季度末项目开始实施，2010 年第三季度完工交船	9.52 亿元
7	改建八缆物探船	预计 2007 年第三季度进厂改造，2008 年第一季度完工交船	5.30 亿元
8	建造十二缆物探船一艘	预计 2007 年第三季度启动，2010 年第二季度完工交船	11.49 亿元
9	建造深水工程勘察船一艘	预计 2007 年第三季度开始设计，2010 年第一季度完工交船	5.29 亿元
10	购置垂直地震测井仪 (VSP)	预计 2007 年第三季度到货	0.16 亿元
11	购置两套常规连续油管和气设备	2007 年第二季度项目启动，预计 2008 年第二季度到货	0.41 亿元
12	购置三套 LWD 设备项目	预计 2008 年第三季度到货	2.43 亿元
13	购置核磁共振测井仪	预计 2008 年第一季度到货	0.26 亿元
14	购置微电阻率扫描成像测井设备	预计 2008 年第二季度到货	0.32 亿元

此外，所募集资金也可用于置换预先已投入募集资金投资项目的自有资金、银行贷款。募集资金投资上述项目如有剩余，剩余部分将补充本公司日常运营资金；如有不足，不足部分将由本公司通过内外部财务资源自筹解决。

上述建造 400 英尺钻井 (942) 船、建造多功能钻井平台、建造 18 艘六种型号油田工作船、改建八缆物探船四个项目同时为本公司 2007 年 5 月 14 日发行的

企业债券募集资金所投资的项目。这四个项目预计总投资金额约为 44.7 亿元，其中约 8.9 亿元来自企业债券所募集的资金，其余部分及其他项目所需资金将通过本次 A 股发行募集资金和公司自有资金解决。

## （二）募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响

本公司认为，本次募集资金的使用不仅有利于提高本公司营运发展能力，继续发挥本公司四大主营业务的优势，不断提升装备能力，加快技术进步，以提高本公司竞争力，同时也有利于本公司积极开拓海外市场，推进一体化战略，为本公司实现国际一流综合型油田服务公司的战略目标奠定基础。

## （三）募集资金运用环保情况的说明

根据《中华人民共和国船舶和海上设施检验条例》第四条的规定，中国船级社是社会团体性质的船舶检验机构，承办国内外船舶、海上设施和集装箱的入级检验、鉴证检验和公证检验业务；经船检局授权，可以代行法定检验。中国船级社按中国海事局的授权，对海上移动钻井平台和船舶实施包括防止水域环境污染等内容在内的各项法定检验，并代表中国政府签发相应法定证书。

对于本公司的在建船舶项目，中国船级社正在按有关程序进行审图并执行建造检验。发行人律师认为，就目前阶段，发行人履行了国家法律法规规定的船舶和海上设施的建造检验程序，取得了应取得的中国船舶和海上设施法定检验机构的批准或认可，其环保设计符合船舶所适用的国际公约和国家的相关法规要求。

## 二、募集资金的具体用途

### （一）第二条 400 尺钻井船建造项目

#### 1. 项目必要性

随着全球海上对自升式钻井平台的需求逐渐增加，本公司既要保障国内市场对钻井船的需求，又要打入国际市场，而本公司的钻井船日趋老化，需要不断有新的钻井船来补充。

钻井船的建造一方面将有效改变本公司船队结构单一的现状，解决钻井业务的市场问题，并通过钻井船这个平台和载体带动本公司其他相关业务，尤其是单

项竞争能力较弱的业务的发展和扩大，提高本公司的整体竞争实力；另一方面，钻井船进入国际市场，以及钻井业务的国际化必将带动本公司其他业务的国际化，为实现本公司的战略目标奠定坚实的基础。

该钻井船建成后可在深 122 米海域内从事海上石油、天然气的勘探和钻井作业，将提升本公司对外承包作业能力及一体化服务能力，属于本公司现有的钻井服务板块。

本公司钻井船的现有客户面向国内市场，同时也打入国际市场，国内油公司向海外扩张为本公司进入国际市场创造了有利条件。另一方面，全球海上对自升式钻井平台的需求逐渐增加，根据对目标市场的分析和预测，400 英尺作业水深的自升式钻井船需求较旺，且日费率较高。

## 2. 项目批准情况

根据国有资产管理 and 产业政策管理的相关法律法规规定，海油总公司作为国家授权投资机构，已于 2005 年 6 月 29 日以《关于油田服务公司启动第二条 400 尺钻井船建造项目可行性研究报告的批复》（海油总计[2005]221 号）文对本次第二条 400 尺钻井船建造项目作出同意建造的批复。天津市发展和改革委员会于 2007 年 8 月 20 日以《关于准予中海油田服务股份有限公司 400 尺钻井船建造项目备案的决定》（津发改许可[2007]241 号）对本次第二条 400 尺钻井船建造项目作出准予建造的备案。

## 3. 投资概算

新建 400 英尺钻井（942）船的建造商为大连船舶重工集团有限公司，总投资概算为 12.42 亿元。

## 4. 第二条 400 尺钻井船的基本情况

第二条 400 尺钻井船的基本情况如下：

船型： 400 英尺作业水深的自升式钻井船，即 F&G 公司的  
JU2000E

工作水深： 400 英尺

钻井绞车： 9000 米（30000 英尺）

泥浆泵： 2200HP X 3  
动力： 5 台，总功率约 8000 千瓦  
驱动方式： 交流  
环保要求： 零排放

## 5. 项目组织方式、实施计划

为保障项目的顺利实施，本公司成立专门项目管理机构，包括项目领导小组、建造项目组，严格按照本公司的《项目管理程序》组织实施。

第二条 400 尺钻井船建造项目从 2005 年中开始实施，预计 2008 年第二季度完工交船。

## 6. 经济效益分析

第二条 400 尺钻井船建造项目的税后财务内部收益率约为 11.1%，投资额回收期约为 10.39 年。

### (二) 多功能钻井平台建造项目

#### 1. 项目必要性

目前，受采油平台上修井能力、空间等的限制，在装有小吨位修井机的采油平台上低成本地实施钻调整井、大修井以及各种井下作业难以进行，而多功能钻井平台因具有功能多可满足各种不同作业需求、不需要对采油生产平台进行任何改造、能自航可自行穿梭于油田之间以及作业综合费用较低可有效降低桶油成本等优点，能有效解决上述作业难的问题。因此建造多功能钻井平台，市场前景看好。

该平台可用于钻井作业、修井作业、维护修理、连续油管作业、酸化作业、各种防砂、其他措施（固井、防砂、压裂、注聚、注化学药剂）等，将提升本公司在装有小吨位修井机的采油平台上低成本地实施钻调整井、大修井以及各种井下作业的服务能力，属于本公司现有的钻井服务板块。

渤海油田油气资源储量丰富，根据中长期油气产量规划，渤海油田可开发生产高峰期为 2007-2025 年，根据已有对目标市场的修井工作量分析，要满足渤海



市场需求至少要有二艘平台。此外，油田早期试生产、延长测试、增产积效作业也为多功能钻井平台提供更大的市场空间。

## 2. 项目批准情况

根据国有资产管理和产业政策管理的相关法律法规规定，海油总公司作为国家授权投资机构，已于2006年1月26日以《关于油田服务公司多功能钻井平台建造项目可行性研究报告的批复》（海油总计[2006]45号）文对本次多功能钻井平台建造项目作出同意建造的批复。天津市发展和改革委员会于2007年8月20日以《关于准予中海油田服务股份有限公司多功能钻井平台建造项目备案的决定》（津发改许可[2007]242号）对本次多功能钻井平台建造项目作出准予建造的备案。

## 3. 投资概算

多功能钻井平台建造项目的建造商为招商局重工深圳有限公司，总投资概算为2.93亿元。

## 4. 多功能钻井平台的基本情况

多功能钻井平台的基本情况如下：

船型：	具备自升、自航的能力，带重型吊车
工作水深：	5米-35米
总长：	54.6米（179英尺）
航速（自航）：	6节
升降系统：	齿轮/齿条（液压驱动）
作业工况：	36.0米/秒
提升速度：	1.5米/分钟（负载）、3.0米/分钟（无负载）
允许最大可变载荷：	816.5吨

## 5. 项目组织方式、实施计划

为保障项目的顺利实施，本公司成立专门项目管理机构，包括项目领导小组、建造项目组，严格按照本公司《项目管理程序》组织实施。

多功能钻井平台建造项目从 2006 年 2 月开始实施,2006 年底签订建造合同,预计 2008 年第一季度完工交船。

## 6. 经济效益分析

多功能钻井平台建造项目的税后财务内部收益率约为 9.98%,投资回收期约为 10.14 年。

### (三) 第二艘多功能平台建造项目

#### 1. 项目必要性

该平台可用于钻井作业、修井作业、维护修理、连续油管作业、酸化作业、各种防砂、其他措施(固井、防砂、压裂、注聚、注化学药剂)等,将提升本公司在装有小吨位修井机的采油平台上低成本地实施钻调整井、大修井以及各种井下作业的服务能力,属于本公司现有的钻井服务板块。

随着油田开发时间的延长,多功能钻井平台一方面可使老油田保持连续的生产能力。此外,因中海油增加产量,以及渤海湾小型油(气)田、边际油(气)田开发工作量的发展,修井作业量将大幅增加,对修井船的需求也将逐渐增加,大修井、边际井、大型增产措施的日费随之上涨,一艘多功能平台已不能满足渤海海域的作业量需求,尽快启动建造第二艘多功能平台有很大的市场空间。

#### 2. 项目批准情况

根据国有资产管理 and 产业政策管理的相关法律法规规定,海油总公司作为国家授权投资机构,已于 2007 年 1 月 15 日以《关于油服公司第二艘多功能平台建造项目可行性研究报告的批复》(海油总计[2007]26 号)文对本次第二艘多功能平台建造项目作出同意建造的批复。天津市发展和改革委员会于 2007 年 8 月 20 日以《关于准予中海油田服务股份有限公司第二艘多功能平台建造项目备案的决定》(津发改许可[2007]239 号)对本次第二艘多功能平台建造项目作出准予建造的备案。

#### 3. 投资概算

第二艘多功能平台建造项目的建造商为招商局重工深圳有限公司,总投资概算为 3.06 亿元。

#### 4. 第二艘多功能平台的基本情况

第二艘多功能平台的基本情况如下：

船型：	具备自升、自航的能力，带重型吊车
工作水深：	5 米-35 米
总长：	54.6 米（179 英尺）
航速（自航）：	6 节
升降系统：	齿轮/齿条（液压驱动）
作业工况：	36.0 米/秒
提升速度：	1.5 米/分钟（负载）、3.0 米/分钟（无负载）
允许最大可变载荷：	816.5 吨

#### 5. 项目组织方式、实施计划

为保障项目的顺利实施，本公司成立专门项目管理机构，包括项目领导小组、建造项目组，严格按照本公司《项目管理程序》组织实施。

第二艘多功能平台建造项目从 2007 年第一季度开始实施，预计 2008 年第二季度完工交船。

#### 6. 经济效益分析

第二艘多功能平台建造项目的税后财务内部收益率约为 10.50%，投资回收期约为 9.7 年。

### （四）建造 2+2 艘 300 英尺自升悬臂式钻井船项目

#### 1. 项目必要性

本公司现有的 12 艘自升式钻井船中，有 6 艘是经过升级后改造为悬臂式钻井船的，通过改造，虽然钻井船的钻井作业能力和效率有了明显提高，但也使其适应作业环境条件的能力有所降低，使本公司现有钻井船在国际市场上的竞争力受到了一定的限制。

同时，通过对国际钻井服务行业分析，300 英尺钻井船作为国际钻井服务行

业的主流自升悬臂式钻井船，作业适用范围较宽、市场竞争力较强，加之公司现有的三艘自升悬臂式钻井船船龄都超过 25 年，为改善本公司钻井船船龄结构、提高本公司钻井船队的技术性能、满足本公司国际化战略的要求，按 2+2 方式启动 300 英尺自升悬臂式钻井船建造工作是必要的。

该钻井船可用于钻井作业，将提升本公司钻井工程承包和技术服务的能力，属于本公司现有的钻井服务板块。

随着世界经济发展进程的日益加快，全球对能源的需求将大幅增加，对钻井船的需求加大，钻井船日费率随着原油价格的高涨也会居高不下，并呈上升趋势。

## 2. 项目批准情况

根据国有资产管理和产业政策管理的相关法律法规规定，海油总公司作为国家授权投资机构，已分别于 2007 年 1 月 23 日以《关于油服公司建造 2+2 艘 300 英尺自升悬臂式钻井船项目可行性研究报告的批复》（海油总计[2007]64 号）、于 2007 年 6 月 5 日以《关于油服公司建造后 2 艘 300 英尺自升悬臂式钻井船可行性研究报告的批复》（海油总计[2007]327 号）文对本次建造 2+2 艘 300 英尺自升悬臂式钻井船项目作出批复。天津市发展和改革委员会于 2007 年 8 月 20 日以《关于准予中海油田服务股份有限公司建造自升悬臂式钻井船项目备案的决定》（津发改许可[2007]243 号）对本次建造 2+2 艘 300 英尺自升悬臂式钻井船项目作出准予建造的备案。

## 3. 投资概算

2+2 艘 300 英尺自升悬臂式钻井船的建造商正在招标过程中，项目不含关税总投资概算为 53.31 亿元。

## 4. 300 英尺自升悬臂式钻井船的基本情况

300 英尺自升悬臂式钻井船的基本情况如下：

船型：	荷兰 MSC 公司的 CJ46-X100D
最大作业水深：	91.4 米（300 英尺）
最大钻井作业深度：	9144 米（30000 英尺）

钻井船型长:	65.25 米
钻井船型宽:	62 米
钻井船型深:	8.00 米-7.75 米
最大钻井作业工况可变载荷:	约 3500 公吨 (7700 千磅)
悬臂式最大纵向外伸:	21.34 米 (70 英尺)
钻台左右横向移动:	6.0 米 (20 英尺)

## 5. 项目组织方式、实施计划

为保障项目的顺利实施,本公司成立专门项目管理机构,包括项目领导小组、项目建造组,严格按照本公司《投资管理规定》和《项目管理程序》组织实施。

本次建造 2+2 艘 300 英尺自升悬臂式钻井船项目从 2007 年第一季度开始实施,预计在 2009 年第三季度开始陆续完工交船。

## 6. 经济效益分析

建造前二艘 300 英尺自升悬臂式钻井船项目的税后财务内部收益率约为 11.73%,投资回收期约为 10.66 年;建造后二艘 300 英尺自升悬臂式钻井船项目的税后财务内部收益率约为 10.68%,投资回收期约为 11.5 年。

### (五) 建造六型 18 艘油田工作船项目

#### 1. 项目必要性

六种型号 18 艘油田工作船的建造和实施,能有效优化本公司船舶板块的船队结构,更加适应油气田勘探开发生产的需要;能有效改善本公司现有工作船的营运率,提高工作船营运服务的安全保障;能有效提升本公司一体化服务能力,推动本公司一体化战略的实施。

油田工作船可用于油田勘探开发生产,将提升本公司船舶服务能力,属于本公司现有的船舶服务板块。

目前,国内近海工作船市场总体上是供小于求,不能满足油田作业者对于新投产油田、钻井作业等项目用船的需求;同时,中海油制定了油田勘探开发的生产规划,提出了对工作船的需求计划,为本公司提供了长期、稳定的工作船服务

市场，18 艘油田工作船的建造有利于满足油田勘探开发的生产需求。

## 2. 项目的批准情况

根据国有资产管理和产业政策管理的相关法律法规规定，海油总公司作为国家授权投资机构，已于 2006 年 10 月 31 日以《关于油服公司建造六型 18 艘油田工作船项目可行性研究报告的批复》（海油总计[2006]506 号）文对本次建造六型 18 艘油田工作船项目作出同意建造的批复。天津市发展和改革委员会于 2007 年 8 月 20 日以《关于准予中海油田服务股份有限公司建造六型 18 艘油田工作船项目备案的决定》（津发改许可[2007]240 号）对本次建造六型 18 艘油田工作船项目作出准予建造的备案。

## 3. 投资概算及募集资金的具体用途

建造六型 18 艘油田工作船项目的建造商分别为广西桂江造船厂、青岛造船厂、天津新河船舶重工有限公司、中船黄埔造船有限公司、蓬莱市渤海造船有限公司、大连辽南船厂，总投资概算为 24.02 亿元。

## 4. 六型 18 艘油田工作船的基本情况

六型 18 艘油田工作船的基本情况如下：

系列	4000HP (2941KW)	5000HP (3676 KW)	6500HP (4779 KW)
船长	55 米	62.4 米	69.6 米
两柱间长	48 米	55 米	60 米
航速	13.2 节	13 节/10 节	14 节/12 节
主机	2×1470 千瓦	4×919 千瓦	4×1194 千瓦
锚机	2 台独立卧式	2 台独立卧式	1 台组合锚机
甲板面积	150 m <sup>2</sup>	400 m <sup>2</sup>	450 m <sup>2</sup>

## 5. 项目组织方式、实施计划

本公司根据项目实施需要，成立工作船建造领导小组和实施小组，并成立专职的船舶监造组，协调、处理船舶建造过程中出现的有关问题。

本项目预计 2008 年将有 9 艘船交付使用，另外 9 艘将在 2009 年交付使用，根据计划 2009 年第二季度将完成全部上述 18 艘船舶的建造工作。

## 6. 经济效益分析

建造六型 18 艘油田工作船项目税后财务内部收益率约为 9.0%，投资回收期约为 8.8 年。

## （六）建造深水三用工作船二艘

### 1. 项目必要性

近年来由于全球船东对建造费用昂贵和技术要求很高的深水三用工作船市场需求预测不足，使得深水三用工作船供需矛盾突出，需求异常旺盛，深水三用工作船的使用率和租金都增长较快。从本公司船队结构来看，目前，本公司船舶事业部现有的三用工作船，未能满足油田服务更深水作业要求的需要。

深水三用工作船为深海海上石油和天然气勘探、开采平台工程建筑设施等提供多种服务，是一艘多功能深水起抛锚/拖带/供应三用工作船，属于本公司现有的船舶服务板块。此项目新增的功能还有：为海洋石油工程水下作业提供多种支持、辅助作业和后勤保障；二级对外消防灭火作业能力；为海洋石油工程水下作业提供多种支持、辅助作业和后勤保障；具有溢油回收储存，消除油污等作业功能，具有井位防污染控制能力等功能。

从目前国内海洋石油船舶市场看，本公司有必要不断发展新船型，尤其是大马力的深水三用工作船，占领油田船舶的高端市场，以适应市场发展的需求，逐渐扩大市场的占有率，并且考虑兼顾国内水深大于 300 米半潜式钻井平台和生产平台开发的作业需要，以及平台远距离拖航市场的需求，用途应用广泛，市场需求长期有保证。另外，本公司船队还没有一条能在恶劣海况下进行遇险施救的大功率船舶，建造该船，还可强化本公司在恶劣海况下的抢险救助能力。

### 2. 项目的批准情况

根据国有资产管理和产业政策管理的相关法律法规规定，海油总公司作为国家授权投资机构，已于 2007 年 5 月 4 日以《关于油服公司建造三型四艘深水装备可行性研究报告的批复》（海油总计[2007]266 号）文对本次建造深水三用工作船二艘作出同意建造的批复。天津市发展和改革委员会于 2007 年 8 月 20 日以《关于准予中海油田服务股份有限公司建造二艘深水三用工作船项目备案的决定》（津发改许可[2007]244 号）对本次建造深水三用工作船二艘作出准予建造的备案。

### 3. 投资概算

深水三用工作船二艘的**建造商正在招标过程中**，项目不含关税总投资概算为

9.52 亿元。

#### 4. 深水三用工作船的基本情况

深水三用工作船的基本情况如下：

总长：	约 92.8 米
船宽：	约 22.5 米
经济航速：	约 12.5/16.0 节
最大载重量：	约 4000 吨

#### 5. 项目组织方式、实施计划

本公司将参考近年本公司船舶建造管理模式，成立独立项目组进行管理。

本项目预计 2007 年第二季度末项目开始实施，2010 年第三季度完工交船，建造周期还可能受到主要进口设备的制约和影响。

#### 6. 经济效益分析

建造单艘深水三用工作船的税后财务内部收益率约为 12.00%，投资回收期约为 10 年。

### （七）改建八缆物探船

#### 1. 项目必要性

随着国内外能源需求的剧增和油公司勘探力度的加大，本公司现有物探船作业能力远远赶不上市场需求的增加。同时，本公司拥有多年国际海域地震采集的作业经验，市场运作良好，市场份额逐年增加，为保持本公司的市场份额，拟改建一艘八缆物探船。

八缆物探船可用于海上三维物探作业，将提升本公司海上石油地震勘探服务能力，属于本公司现有的物探勘察服务板块。

本项目的目标市场主要定位于中国近海海域三维物探市场、南中国海地区的合作开发海域三维物探市场、东南亚印尼海域三维物探市场、印度海域三维物探市场、西非海域三维物探市场等。中国近海蕴藏着丰富的油气资源，在渤海、黄海、东海及南海北部大陆架，在未来的 10 年至 20 年内中国近海极具勘探开发潜



力。在将来的一定时期内，海上三维物探市场将会继续保持旺盛的态势，而且会有较大幅度的增长。

## 2. 项目的批准情况

根据国有资产管理和产业政策管理的相关法律法规规定，海油总公司作为国家授权投资机构，已于 2006 年 10 月 31 日以《关于油服公司改建八缆物探船项目可行性研究报告的批复》（海油总计[2006]508 号）文对本次八缆物探船作出同意建造的批复。天津市发展和改革委员会于 2007 年 8 月 20 日以《关于准予中海油田服务股份有限公司改建八缆物探船项目备案的决定》（津发改许可[2007]247 号）对本次八缆物探船作出准予改建的备案。

## 3. 投资概算

八缆物探船的改建商为上海船厂船舶有限公司。以六缆船改造数据为依据和基础，改建八缆物探船项目总投资概算为 5.30 亿元。

## 4. 八缆物探船的基本情况

八缆物探船的基本情况如下：

基本功能：	有较宽阔水域适合船舶拖曳 8 条 6000 米（每缆间距 100 米）的电缆和 6-8 列枪（每列枪 20 米）航行或转换侧线空间
水深：	>15 米
蓄航能力：	>60 天
住舱：	60 位
主要物探设备：	
电缆绞车：	8 台（采用固体电缆）
排缆器：	4×2 台
拖点：	8 台
扩展器行吊：	4 台

尾标行吊：                  2 台

扩展绳绞车：                 6 台

## 5. 项目组织方式、实施计划

为改建八缆物探船，本公司将成立项目领导小组、项目管理小组、项目监修组，并制定详细的时间进度计划。

本项目预计 2007 年第三季度进厂改造，2008 年第一季度完工交船。

## 6. 经济效益分析

改建八缆物探船项目的税后财务内部收益率约为 11.58%，投资回收期约为 8.13 年。

### （八）建造十二缆物探船一艘

#### 1. 项目必要性

随着国内海上特别是深海勘探开发进程的加快，未来海上三维作业量将会大幅增加。同时，本公司物探船装备水平、作业能力、服务质量及公司综合竞争力的不断加强为本公司在国际物探市场获得更大的市场份额提供了机遇，为加快推进发展深水勘探装备发展的进程，力争深水领域早日获得突破，实现本公司深水发展战略，必须尽快建立本公司自己的深水船队。十二缆物探船的建造在补充作业能力下降、满足国内作业增长需求的同时，也能更好地适应深水勘探及扩大国际物探市场份额的需要。

十二缆物探船可用于深水油气勘探开发，将提升本公司海上油气勘探开发的服务能力，属于本公司现有的物探勘察服务板块。

2002 年以来，全球海上三维地震合同作业量快速增加，合同量逐步上升。高精度地震使单位面积内的采集作业量成倍乃至多倍增加，而应用于油气开发领域以监测油气动态的四维地震更是极大地扩展了三维地震的服务面，使全球物探船作业能力缺口逐步加大。另一方面，深水油气勘探的蓬勃发展对大型深水物探船的需求也日臻迫切。同时，国内海上作业量大幅增长，国内市场对物探船需求旺盛。十二缆物探船能更好地适应深海地震勘探的需要，加强了本公司物探装备水平、作业能力、服务质量和公司综合竞争力，将使本公司在国际物探市场获得

更大的市场份额。

## 2. 项目批准情况

根据国有资产管理和产业政策管理的相关法律法规规定,海油总公司作为国家授权投资机构,已于2007年5月4日以《关于油服公司建造三型四艘深水装备可行性研究报告的批复》(海油总计[2007]266号)文对本次建造十二缆物探船一艘作出同意建造的批复。天津市发展和改革委员会于2007年8月20日以《关于准予中海油田服务股份有限公司建造十二缆物探船项目备案的决定》(津发改许可[2007]246号)对本次建造十二缆物探船一艘作出准予建造的备案。

## 3. 投资概算

十二缆物探船的建造商正在招标过程中,本项目总投资概算为11.49亿元。

## 4、十二缆物探船的基本情况

十二缆物探船的基本情况如下:

总长:	约100米
型宽:	24米-28米
型深:	约9米
设计吃水:	6.5米-7.5米
乘员:	68人
自持力:	90天
最大航速:	16节
拖带力:	5节航速下拖带12×8000米电缆,8排枪震
航区:	无限航区

## 5、项目组织方式、实施计划

为建造十二缆物探船,本公司将成立一个由15人组成的建造组,并根据工作需要,个别专业将临时外聘专业人员参与船舶的设计、监造工作。

本项目预计2007年第三季度启动,2010年第二季度完工交船。

## 6. 经济效益分析

建造十二缆物探船项目的税后财务内部收益率约为 12.58%，投资回收期约为 10.1 年。

### （九）建造深水工程勘察船一艘

#### 1. 项目必要性

世界深水勘探成果促进了深水作业装备的发展，但本公司目前从事深水勘察技术装备缺乏，不能满足深水资源勘探开发实施中的工程勘察作业任务的需要，必须建造适合深水海域作业的工程勘察船并配备相应的国际先进的深水勘察专用设备，同时也为海洋工程勘察业务提供了大好的发展机遇。拥有一艘深水工程勘察船能够整体提升本公司在国内外的勘察市场竞争能力、促进勘察业务可持续性发展、建立起完整的深水油田服务链条。

深水工程勘察船主要承担南海深水(最深 3,000 米水深)海域的井场和平台场址勘察作业，兼顾工程支持服务，可用于在中国南海为深水钻井平台提供工程地质、工程物探勘察数据服务，同时也兼顾为国际其他海域如西非、东南亚、印度、俄罗斯南部海域的工程勘察服务，提升本公司深水勘察的服务能力，属于本公司现有的物探勘察服务板块。

我国拥有 350 多万平方公里的海疆，深海油气资源十分丰富，但我国目前从事深水勘察技术装备缺乏，只是具有 500 米以下浅海域的工程物探调查和约 200 米水深内的浅孔钻探取芯作业能力。由于我国海域勘探程度低，有大量的勘察作业任务需要完成，发展潜力巨大，今后海洋钻井工作量及井场工程勘察作业量将持续增加，市场对深水勘探开发装备有迫切需求。同时，亚太地区的深水海域也为本公司进入国际勘察市场提供了发展机遇。

#### 2. 项目批准情况

根据国有资产管理和产业政策管理的相关法律法规规定，海油总公司作为国家授权投资机构，已于 2007 年 5 月 4 日以《关于油服公司建造三型四艘深水装备可行性研究报告的批复》（海油总计[2007]266 号）文对本次建造深水工程勘察船一艘作出同意建造的批复。天津市发展和改革委员会于 2007 年 8 月 20 日以《关于准予中海油田服务股份有限公司建造深水工程勘察船项目备案的决定》（津发

改许可[2007]248号)对本次建造深水工程勘察船一艘作出准予建造的备案。

### 3. 投资概算

深水工程勘察船的建造商正在招标过程中,本项目总投资概算为 5.29 亿元。

### 4. 深水工程勘察船的基本情况

深水工程勘察船的基本情况如下:

- (1) 具备在深水(3000 米水深)实施工程地质钻探的能力,具有工程支持服务能力;
- (2) 2 级动力定位系统,在 7 级风、有效波高 3 米、3 节流条件下定位钻孔作业;
- (3) 电力推进。

总长: 约 103 米-110 米

型宽: 19.2 米-19.6 米

型深: 9.5 米

设计吃水: 6.5 米

额定载员: 90 人

自持力: 约 70 天

航速: 15 节

航区: 无限航区

### 5. 项目组织方式、实施计划

在本公司深水装备项目组织机构的领导下将成立一个由 12-13 人组成的建造组。

本项目预计 2007 年第三季度开始设计,2010 年第一季度完工交船、投产。

### 6. 经济效益分析

建造深水工程勘察船 1 艘项目的税后财务内部收益率约为 11.8%,投资回收期约为 10.6 年。

## （十）购置垂直地震测井仪（VSP）

### 1. 项目必要性

本公司现有垂直地震测井仪系统已不能满足市场需求，并严重影响了本公司垂直地震测井业务的发展，为实现大面积数据采集，以及井场周围大范围的区域扫描覆盖，提高本公司垂直地震测井技术服务能力，本公司需要购置两套垂直地震测井地面设备和八级能进行任意组合挂接的三分量井下检波器。

垂直地震测井仪在油田的应用已十分广泛，在勘探阶段可用来进行时深转换、识别多次波、提供准确的地层速度、合成地震记录、预测钻头下岩性和高压区等；在油藏开发阶段可用来确定油层反射层的准确深度、确定油藏边界、监控二次采油过程、提高油藏描述精度和人工裂缝探测等。垂直地震测井仪可以提升本公司垂直测井技术服务能力，属于本公司现有的油田技术服务板块。

随着对设备的更新换代，将使本公司的作业范围从裸眼井扩展到套管井，从简单的常规零偏 VSP 扩展到 3D VSP，从自营油田扩展到合作油田，从国内扩展到海外，从油气的勘探阶段扩展到油田的开发阶段等，最终将使本公司在这项技术上的收入得到大幅度的提高。

### 2. 项目的批准情况

根据国有资产管理 and 产业政策管理的相关法律法规规定，海油总公司作为国家授权投资机构，已于 2006 年 11 月 29 日以《关于油服公司购置垂直地震测井仪（VSP）的批复》（海油总计[2006]556 号）文对本次垂直地震测井仪（VSP）作出同意购置的批复。天津市发展和改革委员会于 2007 年 8 月 20 日以《关于准予中海油田服务股份有限公司购置垂直地震测井仪项目备案的决定》（津发改许可[2007]249 号）对本次垂直地震测井仪（VSP）作出准予购置的备案。

### 3. 投资概算

垂直地震测井仪的供应商为 SERCEL，本项目总投资概算为 0.16 亿元。

### 4. 项目实施计划

购置垂直地震测井仪（VSP）项目已于 2007 年 3 月签订合同，预计 2007 年第三季度到货。

## 5. 经济效益分析

购置垂直地震测井仪（VSP）项目的税后财务内部收益率约为 20.81%，投资回收期约为 3.95 年。

### （十一）购置两套常规连续油管 and 氮气设备

#### 1. 项目必要性

随着连续油管及氮气服务技术的不断发展和成熟，其在各个油田的应用越来越广泛，作业量将呈逐年增加趋势。同时，因几乎所有的油田技术服务都采取捆绑招标，打包提供所有的服务项目，而本公司因没有连续油管和氮气设备，不得不放弃相关服务项目的投标，市场份额损失严重。两套常规连续油管和氮气设备，将首先满足国内合作区块的需求，以优势的服务质量拓展市场份额，并开拓东南亚市场和其他地区市场。

常规连续油管和氮气设备可用于常规服务项目如注氮气举、除垢/除蜡/清沙作业、地层酸化、水平井的井下作业（开关滑套等）、打捞作业和钻井等，配套作业项目如挤水泥作业、压井作业、水平井测井、完井、压裂作业等。常规连续油管和氮气设备可提升本公司海上油田服务领域中连续油管和氮气作业服务能力，属于本公司现有的油田技术服务板块。

目前根据在东南亚地区作业情况，连续油管和氮气服务的作业量非常饱满，每井次作业时间大致为 4-5 天，每套设备全年的作业时间都在 100 天以上。随着连续油管及氮气服务技术的不断发展和成熟，其在本公司各个油田的应用越来越广泛，其作业量将呈逐年增加趋势，并通过与其他油田技术服务捆绑的方式提供所有服务项目。

#### 2. 项目批准情况

根据国有资产管理和产业政策管理的相关法律法规规定，海油总公司作为国家授权投资机构，已于 2007 年 2 月 6 日以《关于油服公司购置两套常规连续油管和氮气设备的批复》（海油总计[2007]90 号）文对本次两套常规连续油管和氮气设备作出同意购置的批复。天津市发展和改革委员会于 2007 年 8 月 20 日以《关于准予中海油田服务股份有限公司购置常规油管和氮气设备项目备案的决定》（津发改许可[2007]245 号）对本次两套常规连续油管和氮气设备作出准予购置

的备案。

### 3. 投资概算

常规连续油管 and 氮气设备的供应商为 Hydra Rig-National Oilwell Varco, 本项目总投资概算为 0.41 亿元。

### 4. 常规连续油管和氮气设备的基本情况

每套连续油管和氮气设备包括以下装备：

操作控制间/动力源： 1 台

撬装油管工作滚筒： 1 个

注入器撬/盘管盒/防喷器： 1 套

DAQPAQ 数据采集系统： 1 套

作业模拟软件 Cerberus： 1 套

液压管线撬： 1 套

常用的井下工具

其他各种配件：

氮气泵： 1 台

氮气罐： 2 个

### 5. 项目实施计划

本项目于 2007 年第二季度启动，预计 2008 年第二季度到货。

### 6. 经济效益分析

购置两套常规连续油管和氮气设备项目的税后财务内部收益率约为 19.68%，投资回收期约为 5.37 年。

## (十二) 购置三套 LWD 设备项目

### 1. 项目必要性

今后几年国内市场使用 LWD 的作业量将大幅上升，而本公司现有的设备数



量出现缺口。此外，本公司由于 LWD 设备短缺而一直没有涉足海外市场。随着海外基础的不断坚实，在立足国内海域服务的基础上，LWD 技术装备的储备为海外服务奠定了基础。

LWD 设备可用于开发井、调整井、勘探/评价井等项目的作业，可提升本公司油田的勘探和开发作业服务能力，属于本公司现有的油田技术服务板块。

国内市场上，2007 年渤海地区和南海西部等会有多个项目作业，加上模块钻机、调整井等，使用 LWD 的作业量将大幅上升；2008 年及以后，作业量将更多，有必要购置三套 LWD 设备满足上述作业量的需求。同时，随着本公司海外业务的不断扩大，本公司已经进军海外市场并取得了一些业绩，为 LWD 作业涉足海外市场奠定了基础。

## 2. 项目批准情况

根据国有资产管理 and 产业政策管理的相关法律法规规定，海油总公司作为国家授权投资机构，已于 2007 年 1 月 23 日以《关于油服公司购置三套 LWD 设备项目的批复》（海油总计[2007]63 号）文对本次三套 LWD 设备项目作出同意购置的批复。天津市发展和改革委员会于 2007 年 8 月 20 日以《关于准予中海油田服务股份有限公司购置三套 LWD 设备项目备案的决定》（津发改许可[2007]251 号）对本次三套 LWD 设备项目作出准予购置的备案。

## 3. 投资概算

购置三套 LWD 设备项目的供应商为哈里巴顿，总投资概算为 2.43 亿元。

## 4. LWD 设备主要规格指标

三套 LWD 设备的主要规格指标如下：

外径：	8”和 6-3/4”
长度：	26’-36’
扣型：	6-5/8”正规扣 4-1/2”内吊扣
最高温度：	150℃
最大压力：	20000psi

最大排量：1200GPM/M

最大含砂量：2%

## 5. 项目实施计划

购置三套 LWD 设备预计 2008 年第三季度到货。

## 6. 经济效益分析

购置三套 LWD 设备项目的税后财务内部收益率约为 15.81%，投资回收期约为 5.63 年（含投资期）。

### （十三）购置核磁共振测井仪

#### 1. 项目必要性

随着客户对核磁测井需求的不断增加，以及本公司自营和合营区块常规测井、新疆陆地市场、海外市场的拓展，本公司已有的核磁共振测井仪远不能满足市场需求。为此，本公司计划新购进核磁共振仪器以满足国内和海外使用核磁共振测井的作业需求。

核磁共振测井仪能够提供的信息很多，几乎涉及勘探开发的各个领域，可提升本公司油气资源勘探开发的服务能力，属于本公司现有的油田技术服务板块。

在勘探/评价井方面，本公司现有的核磁共振测井仪器满足不了本公司业务的需求，同时客户在招标时都要求服务商具备核磁共振等高端服务能力后才授标；开发井、调整井方面也随之将有越来越多的项目需要使用核磁共振测井仪进行作业。此外，未来国内陆地油田、浅海油田对核磁共振测井作业的需求也很旺盛，本公司每年在新疆基地周边的中石油塔里木和中石化西北分公司等油田都有核磁共振测井作业。随着公司开拓海外市场的步伐加大，本公司计划使用新购进的核磁共振测井仪作为 ELIS 常规系统的高端设备进行配套，在海外使用核磁共振测井的作业将有所突破。

#### 2. 项目批准情况

根据国有资产管理和产业政策管理的相关法律法规规定，海油总公司作为国家授权投资机构，已于 2007 年 4 月 11 日以《关于购置一套核磁共振测井仪的批

复》（海油总计[2007]227号）文对本次核磁共振测井仪作出同意购置的批复。天津市发展和改革委员会于2007年8月20日以《关于准予中海油田服务股份有限公司购置核磁共振测井仪项目备案的决定》（津发改许可[2007]250号）对本次核磁共振测井仪作出准予购置的备案。

### 3. 投资概算

购置核磁共振测井仪项目的供应商为北京环鼎科技有限责任公司，总投资概算为0.26亿元。

### 4. 核磁共振测井仪的基本情况

核磁共振测井仪的主要指标如下：

磁场强度：	179Gauss， 17Gauss/cm 梯度场
测量方式：	居中测量
测井速度：	90-540 米/小时
探测深度：	22cm（从井轴起）
分层能力：	24”， 0.6m
仪器长度：	16.1m
仪器重量：	1475 磅， 670kg
仪器外径：	6”
适用井眼：	7.0-16”
耐温：	177℃
耐压：	137.9Mpa
泥浆：	Rm>0.02Ω .m
记录方式：	数字记录
回波串所含回波个数：	一般 400 个

### 5. 项目实施计划

本项目设备预计2008年第一季度到货。

## 6. 经济效益分析

购置核磁共振测井仪项目的税后财务内部收益率约为 21.7%，投资回收期约为 4.0 年。

### （十四）购置微电阻率扫描成像测井设备

#### 1. 项目必要性

随着市场对微电阻率扫描成像需求的不断增加，以及本公司自营区块常规测井、新疆陆地市场、海外市场的拓展，本公司目前的 STARII 设备数量远不能满足市场需求。为此，本公司计划新购进微电阻率扫描成像测井仪器以满足本公司在国内和海外使用微电阻率扫描成像测井的作业需求。

微电阻率扫描成像测井设备广泛应用于海上自营区块和新疆陆地的勘探和评价井中，可提升本公司油气资源勘探开发的服务能力，属于本公司现有的油田技术服务板块。

在勘探/评价井方面，本公司现有的微电阻率扫描成像测井设备满足不了本公司业务的需求，同时客户在招标时可能要求服务商具备微电阻率成像仪器等高端服务能力才授标；开发井、调整井方面也随之将有越来越多的项目需要使用微电阻率扫描成像测井设备进行作业。此外，陆地油田、浅海油田对微电阻率扫描成像测井设备的需求很旺盛，本公司每年在新疆基地周边的中石油塔里木和中石化西北分公司等油田都有此类测井作业。随着公司开拓海外市场的步伐逐步加大，本公司计划使用新购进的微电阻率扫描成像测井仪器作为 ELIS 常规系统的高端设备进行配套，在海外使用微电阻率扫描成像测井的作业将因此有所突破。

#### 2. 项目的批准情况

根据国有资产管理 and 产业政策管理的相关法律法规规定，海油总公司作为国家授权投资机构，已于 2007 年 4 月 13 日以《关于购置一套微电阻率扫描成像测井设备的批复》（海油总计[2007]238 号）文对本次微电阻率扫描成像测井设备作出同意购置的批复。天津市发展和改革委员会于 2007 年 8 月 20 日以《关于准予中海油田服务股份有限公司购置微电阻率扫描成像测井设备项目备案决定》（津发改许可[2007]252 号）对本次微电阻率扫描成像测井设备作出准予购置的备案。

### 3. 投资概算

购置微电阻率扫描成像测井设备项目的供应商为哈里巴顿，总投资概算为0.32 亿元。

### 4. 微电阻率扫描成像测井设备的主要技术规格

微电阻率扫描成像测井设备的主要技术规格如下：

测量方式：	居中测量
测井速度：	90-540 米/小时
分层能力：	测量间隔 0.1”（2.5mm），纵向分辨率 0.2”（5mm）
仪器极板：	六个极板，每个极板上 25 个钮扣电极
井眼覆盖率：	电阻率成像 63%在 8”井眼时
仪器长度：	7.69m
仪器重量：	496 磅， 97.5kg
仪器外径：	6”
适用井眼：	5.87”-21”
耐温：	350°F（177°C）
耐压：	137.9MPa
记录方式：	数字记录

### 5. 项目实施计划

购置成像测井设备预计 2008 年第二季度到货。

### 6. 经济效益分析

购置微电阻率扫描成像测井设备项目的税后财务内部收益率约为 21.3%，投资回收期约为 4.0 年。

### 三、前次募集资金运用

#### (一) 前次募集资金方式、数额和到位时间

根据证监会于 2002 年 10 月 11 日作出的《关于同意中海油田服务股份有限公司发行境外上市外资股的批复》(证监国合字[2002]30 号), 本公司于 2002 年 11 月在境外公开发行人 1,534,852,000 股 H 股(其中包括发行新股 1,395,320,000 股、国有股东出售存量股份 139,532,000 股), 所募集资金净额为 2,371,775,990.49 元。

根据安永华明会计师事务所于 2002 年 12 月 20 日出具的《中海油田服务股份有限公司验资报告》, 截至 2002 年 12 月 18 日, 本公司已收到募集资金折合人民币 2,487,484,908.41 元, 扣除应承担的发行费用折合人民币 115,708,917.92 元, 募集资金净额为人民币 2,371,775,990.49 元。

#### (二) 前次募集资金的实际使用情况

截至 2005 年 12 月 31 日, 本公司发行 H 股所得款项净额已全部用于支付本公司的资本开支计划, 即钻井服务、油田技术服务、船舶服务及物探勘察服务的投资。H 股募集资金的使用情况与招股说明书中募集资金承诺使用情况的比较如下表列示(单位: 万元):

投资项目	境外招股说明书披露所述		经审核的实际投资额			
	投入时间	拟投入金额	2003 年度	2004 年度	2005 年度	合计
钻井服务	2002-2005 年度	174,180	20,007	85,589	158,582	264,178
油田技术服务	2002-2005 年度	61,110	36,591	19,394	30,209	86,194
船舶服务	2002-2005 年度	222,030	50,995	45,018	10,477	106,490
物探勘察服务	2002-2005 年度	24,820	3,827	11,184	26,033	41,044
合计		482,140				497,906

因本公司发行 H 股所募集的资金于 2002 年 12 月 18 日到位, 资金的使用主要是从 2003 年度开始, 故在列示本公司各年度的资本性支出内容时不包括 2002 年度的资本性支出。本公司在 2003 年度至 2005 年度内实际的资本性支出高于 H 股募集资金部分, 由本公司日常的经营产生的净现金流入额补充。

本公司董事会认为公司前次募集资金的使用情况与境外招股说明书的承诺相符, 确保了募集资金项目的如期完成, 资金使用情况良好。

#### (三) 安永华明会计师事务所对 H 股募集资金使用情况出具的专项报告结论

安永华明会计师事务所认为，本公司董事会《关于前次募集资金使用情况说明》与前次募集资金实际使用情况及相关年度财务报告的披露内容基本相符。

## 第十四章 股利分配政策

### 一、股利分配政策

#### （一）股利分配的一般政策

本公司按自身业务发展需要和各方面监管要求，制定每年的年度股利分配政策，在符合有关法律法规规定并经年度股东大会批准后进行。经董事会提议，并经股东大会批准，本公司可派发中期及特别股利。

本公司股利不附带任何利息，除非本公司没有在本公司股利应付日将股利派发予股东。

本公司可以下列形式分配股利：1、现金；2、股票。

本公司向 A 股股东支付股利及其他款项以人民币计价和宣布，用人民币支付。本公司向境外上市外资股股东支付的股利或其他款项以人民币计价和宣布，以该等外资股上市地的货币（港币）支付。

本公司应当为持有境外上市外资股股份的股东委任收款代理人。收款代理人应当代有关股东收取本公司就境外上市外资股股份分配的股利及其他应付的款项。

本公司委任的收款代理人应当符合上市地法律或者证券交易所有关规定的要求。本公司委任的在香港联交所上市的境外上市外资股股东的收款代理人，应当为依照香港《受托人条例》注册的信托公司。

#### （二）股利分配顺序

本公司税后利润应按以下顺序使用：

- 1、弥补亏损（如有）；
- 2、提取税后利润的 10%列入本公司法定公积金；
- 3、经股东大会批准，提取任意公积金；
- 4、支付普通股股利。

本公司未弥补亏损和提取法定公积金之前，不得分配股利或以红利形式进行



其他分配。本公司持有的本公司股份不参与分配利润。

### **(三) 本次股票发行后股利分配政策**

本公司股利分配政策在本次发行前后保持一致。本公司在 A 股公开发行上市的当年股利分配计划需经董事会提出并由股东大会审议通过后执行。

## **二、 发行人近三年股利分配情况**

经本公司 2004 年 11 月 5 日召开的临时股东大会批准，本公司向股东派发 2004 年中期特别股利，每股派发股利 0.0229 元（含税）。

经本公司 2005 年 5 月 25 日召开的 2004 年度股东大会批准，本公司向股东派发截至 2004 年 12 月 31 日止年度末期股利，每股派发股利 0.0439 元（含税）。

经本公司 2005 年 10 月 26 日召开的临时股东大会批准，本公司向股东派发 2005 年中期特别股利，每股派发股利 0.0139 元（含税）。

经本公司 2006 年 5 月 25 日召开的 2005 年度股东大会批准，本公司向股东派发截至 2005 年 12 月 31 日止年度末期股利，每股派发股利 0.0411 元（含税）。

经本公司 2007 年 6 月 6 日召开的 2006 年度股东大会批准，本公司向股东派发截至 2006 年 12 月 31 日止年度末期股利，每股派发股利 0.06 元（含税）。

本公司上述近三年股利分配均已实施完毕。

## **三、 本次发行前未分配利润的分配政策**

经本公司于 2007 年 6 月 6 日召开的年度股东大会批准，本次发行及上市完成后，本公司现有及新股东将共享 A 股发行时的累计滚存利润。

## **四、 发行人股利分配的上限**

鉴于本公司已在香港发行 H 股，根据相关法律法规的规定及本《公司章程》，本公司的财务报表除应当按中国会计准则及法规编制外，还应当按国际或者境外

上市地会计准则编制，本公司在分配有关会计年度的税后利润时，以前述两种财务报表中税后利润数较少者为准。

## 第十五章 其他重要事项

### 一、信息披露与投资者服务

为切实保护广大股东的利益，本公司按照证监会以及海外上市地的证券监管机构的相关法律法规要求，遵照信息披露及时性、准确性、真实性和完整性的原则，认真作好本公司的信息披露。

#### （一）负责信息披露和投资者关系的部门：董秘办公室

联系人：吴艳艳

电话：(010) 8452 1685

传真：(010) 8452 1325

电子邮件：cosl@cnoocs.com

地址：北京市东城区朝阳门北大街 25 号海洋石油大厦 610 室

#### （二）信息披露制度

1. 本公司公开披露的信息包括但不限于招股说明书、上市公告书、定期报告和临时报告。

2. 董事会全体成员确保本公司信息披露的及时、准确、合法、真实和完整而没有虚假、严重误导性陈述或重大遗漏，并就其保证承担相应法律责任。本公司的董秘办公室负责本公司的信息披露事务。

3. 本公司在监管机构或上市地交易所指定或认可的媒体或方式进行信息披露。

4. 本公司将根据上市地法律法规及上市规则的规定和要求，及时披露股价敏感信息。

5. 本公司董事、监事、高级管理人员对本公司重要的经营信息负有保密义务，公司禁止其泄露内幕信息，禁止其进行内幕交易或配合他人操纵证券交易价格。

6. 本公司公开披露的信息会依照相关法律法规及公司上市地规则的规定和

要求的时间和形式，报送公司股票上市地交易所。

### （三）投资者服务计划

本公司上市后，将严格按照证监会、上海证券交易所和香港联交所关于信息披露的有关规则，遵照信息披露充分性、完整性、真实性、准确性和及时性的原则，认真履行信息披露义务，保护投资者利益。本公司通过以下方式为消费者服务：

1. 通过多种方式，包括回答分析师、投资者和媒体的咨询，举办分析师说明会、网络会议、路演等活动，不断加强与投资者的沟通，收集公司现有和潜在投资者的信息，将投资者对公司的评价和期望及时传递到公司管理层，及时回答投资者关注的问题，进一步巩固和发展与机构投资者关系，注重建立和发展与财经媒体的关系及加强与监管机构和交易所的协调。

2. 调查、研究公司的投资者关系状况，跟踪反映公司的投资者关系的关键指标，定期或不定期撰写反映公司投资者关系状况的研究报告，供本公司管理层参考。

3. 按监管机构要求及时、准确地进行指定信息和重大事件的披露；同时配合公司的发展需要，及时有效地向市场披露必要的公司运作信息，增强市场对公司的监督和影响力。

## 二、重大合同

除已在本招股说明书之“第七章 同业竞争与关联交易”中作出披露的关联交易合同外，本公司目前正在履行的重大合同情况如下：

### （一）金额在 10,000 万人民币以上的重大业务合同

#### 1. 钻井业务合同

(1) 2005 年 10 月 21 日，Woodside Energy Ltd.与本集团签署《Drilling Rig Services: NANHAI-VI》，合同号为 ZJ1/086S-2005。根据该合同，公司将向 Woodside Energy Ltd.提供钻井服务所需要的技术、人员和设备，服务期限为 2 年。双方就服务的费用和费率以附件的形式进行了规定。该合同的理解和解释适用管

辖地指定的法律，如果没有指定法律，将适用澳大利亚西部现行有效的法律。

(2) 2005 年 9 月 8 日，本集团通过其印度尼西亚代理 PT. Sameh Eca International 与 CNOOC SES LTD 签署《Contract for One Unit of Jack-up Drilling Rig》，合同号为 332001782。根据该合同，公司将应 CNOOC SES LTD 的要求，在印尼向其提供完整和专业的服务。合同期限为 2 年，自 2005 年 9 月 8 日起至 2007 年 9 月 7 日止。双方就服务的费用以附件的方式进行了规定。该合同的效力、解释和执行适用印度尼西亚法律。

(3) 2006 年 1 月 17 日，North Drilling Company 与本集团签署《Contract For Operation, Management and Maintenance of “IRAN ALBORZ” Semi Submersible Drilling Unit (SSDU)》，合同号为 ZJ1/009S-2006。根据该合同，本集团将向 North Drilling Company 提供必要技术、设备和其他服务以完成合同所涉及的项目 “IRAN ALBORZ” semi submersible drilling unit (SSDU)。合同自签署之日起生效，有效期为 3 年，于集团完成合同所规定的服务时终止，除非该合同另有其他规定。双方就服务的费率以附件的形式进行了规定。该合同适用以色列法律，以色列法院将对与该合同相关的所有诉讼有最终唯一管辖权。

(4) 2006 年 4 月 6 日，康菲（中国）与本公司签署《Master Drilling Service Agreement》，合同号为 ZJ1/038S-2006。根据该合同，公司将向康菲（中国）提供设备、机器、材料或其他钻井服务。该合同自签署之日起有效，有效期为 5 年，双方可提前 90 天发出书面通知终止该合同，无论该通知是否收到。双方就服务的费用以附件的方式进行了规定。该合同的解释和履行将适用英国法律，除非双方另有约定。2006 年 7 月 4 日，双方签署《Supplementary Contract Amendment》，就上述合同的费用等相关问题进行补充。

(5) 2006 年 9 月 21 日，MEDCO MECO LANGSA 作为合同一方、PT. MUTIARA VIRGO 与本公司作为合同另一方签署《Floating Drilling Rig Contract-offshore》，合同号为 ZJ1/095S-2006。根据该合同，公司将与 PT. MUTIARA VIRGO 合作共同向 MEDCO MECO LANGSA 提供包括保险、许可证和人员在内的钻井服务。合同自签署之日起生效，在公司完成合同所规定的服务后终止。双方就服务的费用以附件的方式进行了规定。该合同的解释和双方之间的关系确定适用印度尼西亚法律。

(6) 2006年12月14日,科麦奇(中国)与本公司签署《Offshore Daywork Drilling Contract with Additional Services Amendment No. 25》。根据本协议,公司将向科麦奇(中国)提供渤海第7号钻井设备以完成科麦奇(中国)的钻井项目,该协议有效期为6个月,自2007年1月15日起至2007年6月30日止,根据科麦奇(中国)的要求可延长至2007年12月31日。

(7) 2006年1月31日,墨西哥 Goimar S.A. de C.V. 公司与公司签署《Agreement Addendum》,合同号为 ZJ1/008-2006。根据该合同,基于 Goimar S.A. de C.V.与 Pemex Exploration and Production 签署了 18575088-024-05 号合同,Goimar S.A. de C.V.与本公司将共同负责上述合同中所涉及到的工作,满足上述合同中对工作项目的要求和条件,上述合同将被视为该合同的一部分。该合同自签字之日起生效,至双方就工作项目的执行另外签署一项合适的合同时自动终止。

## 2. 大型装备建造合同

(1) 2006年6月2日,中国船舶重工国际贸易有限公司、大连船舶重工集团有限公司与本公司关于海洋石油 942 自升式钻井平台签署《建造总包合同》。根据该合同,公司委托中国船舶重工国际贸易有限公司/大连船舶重工集团有限公司(大连船舶重工集团有限公司为该合同的履约人)建造合同约定的自升式钻井平台。

(2) 2006年12月15日,广州中船黄埔造船有限公司与本公司签署《6500 马力 S 型三用工作船建造合同》。根据该合同,公司委托广州中船黄埔造船有限公司建造五艘用于海洋石油油田开发、生产的 6500 马力 S 型三用工作船。

(3) 2006年12月15日,大连辽南船厂与本公司签署《6500 马力 NY 型三用工作船建造合同》。根据该合同,公司委托大连辽南船厂建造二艘用于海洋石油油田开发、生产的 6500 马力 NY 型三用工作船。

(4) 2006年12月15日,蓬莱市渤海造船有限公司与本公司签署《6500 马力 N 型三用工作船建造合同》。根据该合同,公司委托广州中船黄埔造船有限公司建造三艘用于海洋石油油田开发、生产的 6500 马力 N 型三用工作船。

(5) 2006年12月15日,广西桂江造船厂与本公司签署《4000 马力全回转三

用工作船建造合同》。根据该合同，公司委托广西桂江造船厂建造三艘用于海洋石油油田开发、生产的 4000 马力全回转三用工作船。

(6) 2006 年 12 月 15 日,天津新河船舶重工有限责任公司与本公司签署《5000 马力 N 型三用工作船建造合同》。根据该合同,公司委托天津新河船舶重工有限责任公司建造二艘用于海洋石油油田开发、生产的 5000 马力 N 型三用工作船。

(7) 2006 年 12 月 15 日,国营青岛造船厂与本公司签署《5000 马力 S 型三用工作船建造合同》。根据该合同,公司委托国营青岛造船厂建造三艘用于海洋石油油田开发、生产的 5000 马力 S 型三用工作船。

### 3. 运输业务合同

2004 年 4 月 28 日,中海壳牌石油化工有限公司与本公司签署《Contract of Affreightment》,合同号为 A1CB04ZB025S。

根据该合同,公司为中海壳牌石油化工有限公司将为指定的货物提供运输,并将承担该运输的保险费。合同自 2006 年 1 月 1 日起生效,至 2008 年 12 月 31 日终止。双方约定,截至 2007 年 12 月 31 日费率以合同附录的规定为准,对于 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日的费率双方将在 2007 年 11 月 30 日前进行协商。

### 4. 物探业务合同

(1) 2006 年 12 月 27 日, HUSKY OIL CHINA LTD. 与本公司签署《Agreement for Marine Seismic Acquisition Services》,合同号为 WT5/007S-2006。根据该合同,公司将为 HUSKY OIL LTD. 提供南海 29/06&29/26 区块 2800 平方千米的三维地震资料采集服务。合同自签字日期生效,至公司完成合同规定的所有服务时止。该合同的解释和双方之间的关系依据英国法律确定。

2007 年 3 月 23 日,双方签订《Amendment to Agreement for Marine Seismic Acquisition Services》,约定由海洋石油 718 承担合同约定的服务。

(2) 2007 年 5 月 1 日, GX Technology 与本集团签署《Supplemental Agreement No05 to Master Geophysical Services Agreement No. GXT 10259》,根据该合同,本集团将会提供船舶滨海 517 及相关的装备和人员完成合同所指定的工作。本集团

将从 2007 年 5 月 1 日起使船舶到达指定地点，服务期限为一年。双方就合同的价格进行了详细的规定。GX Technology 唯一享有将合同期限延长 12 个月的选择权，只要其在合同到期前 60 天向公司发出延期通知。

## 5. 船舶服务合同

(1) 2006 年 3 月 21 日，中海油（中国）与本公司签署《2006-08 年自营矿区船舶服务合同》，合同号为 Z2006SLZJ-FN0047。公司提供的服务包括船舶服务及海上平台拖航及就位技术服务。合同期限暂定为 1 年，自 2006 年 1 月 1 日起，如果执行 1 年完毕时，双方均未提出异议，该合同则自动延长 1 年，依此类推，但最终有效期不能超过 2008 年 12 月 31 日。双方就合同费用以附件的形式进行了规定。目前该合同依然有效。

(2) 2006 年 3 月 21 日，中海油（中国）文昌 13-1/2 油田作业公司与本公司签署《2006-08 年合作矿区船舶服务合同》，合同号为 H2006SLZJ-FN0010。公司将向中海油（中国）提供船舶服务及海上平台拖航及就位技术服务。合同期限暂定为 1 年，自 2006 年 1 月 1 日起，如果执行 1 年完毕时，双方均未提出异议，该合同则自动延长 1 年，依此类推，但最终有效期不能超过 2008 年 12 月 31 日。双方就合同费用及费率以附件的形式进行了规定。目前该合同依然有效。

(3) 2006 年 7 月，中海油（中国）与本公司签署《船舶服务合同书》，合同号为 CB2/230S-2006。中海油（中国）根据其需要愿意在该合同所规定海上作业中，要求属于公司的三用工作船以及双方同意的其他类型船舶，为其提供起抛锚/拖带/守护及运送货物和人员的作业支持。该合同自 2006 年 5 月 1 日起生效，有效期至 2007 年 4 月 30 日，合同期满，如双方对合同条款及船舶服务费用无异议，该合同有效期延长至 2008 年 4 月 30 日。双方就合同费用以附件的形式进行了规定。目前该合同依然有效。

(4) 2003 年 9 月 16 日，科麦奇（中国）与本公司签署《Vessels Services Agreement》，合同编号为 KMCPL-DRL-007。根据该合同，公司将向科麦奇（中国）就科麦奇（中国）石油和天然气的开采和制造提供合同约定的服务，合同有效期为 3 年。该合同的效力、解释适用中国法律。

2006 年 9 月 13 日，双方签署补充协议，约定合同有效期自 2006 年 9 月 16



日起延长 3 年，在新的有效期公司将提供 6 艘船舶服务。双方就船舶作业费用以附件的形式进行了约定。

## （二）贷款合同

2006 年 6 月 30 日，公司与中国进出口银行签署《借款合同》，合同约定，公司为实施墨西哥模块钻机项目申请对外承包工程贷款，贷款金额为 94,400 万元人民币，贷款期限为 84 个月，自提款计划约定的首次提款日起，至 2013 年 6 月 30 日止。

## （三）授信协议

1. 2006 年 12 月 27 日，中国银行股份有限公司天津滨海分行与本公司签署《授信额度协议》，合同约定：中国银行股份有限公司天津滨海分行同意向公司提供额度为 40,000 万美元的授信服务，协议自 2006 年 12 月 27 日生效，至 2007 年 12 月 26 日止。

2. 2007 年 2 月 27 日，渣打银行与本公司签署《Banking Facilities Agreement》，根据该合同，渣打银行同意向本公司提供额度为 4,500 万美元的授信服务。

## （四）金融服务协议

2004 年 2 月 18 日，中国农业银行天津市分行与本公司就公司委托中国农业银行天津市分行提供风险管理服务签署《代客外汇风险管理总协议》，编号为 020FXRM0402TG。根据本协议，双方除了按照本协议书有关规定确定各自的权利和义务外，还须遵守双方为每一笔具体交易而签署的交易确认书的有关规定。双方约定，除非一方提出书面终止要求，本协议对双方始终具有法律效力。同一天，双方签署两份《中国农业银行客户交易确认书》（以下简称“《交易确认书》”），其中在编号为 CIRS04001TJTG 的《交易确认书》中约定交易金额为 500 万美元；在编号为 CIRS04002TJTG 的《交易确认书》中约定交易金额为 1,000 万美元。两份《交易确认书》是上述《代客外汇风险管理总协议》不可分割的一部分。

## （五）船舶租赁协议

2003 年 11 月 17 日，自升式钻井平台“YU SONG”的所有权人 Korea Oil Exploration Company 委托 KS TECH LTD 作为该钻井平台的管理人与本公司签署

《Bareboat Charter Contract for Jack-up Drilling Unit “YU SONG”》。根据本协议，KS TECH LTD 同意按国际标准修改、装配、更新该钻井平台，以满足本公司的操作要求。双方约定，自该钻井平台适宜操作开始，租赁期限为 7 年，合同适用英国法。

### （六）收购协议

2007 年 3 月 26 日，本公司的全资子公司 China Oilfield Services Eurasia (BVI) Limited，与 O.A.O. Orenburgneft 签订了股权转让协议（“转让协议”）。转让协议规定在所有合同约定的交割条款满足后，China Oilfield Services Eurasia (BVI) Limited 将收购 ООО Spetsializirovannoe tamponazhnoe upravlenie （“STU”，一家俄罗斯注册的油田服务公司）100%的所有者权益。合同自 2007 年 3 月 26 日起生效，自双方在合同中约定的交割条件得到满足后开始交割，其中俄罗斯联邦反垄断局同意该股权转让是双方进行交割的条件之一。同时双方就相关事项作出具体承诺，并就交割日前的出让方义务、交割日期、转让价格等进行了详细的规定。

## 三、2007 年公司发行债券相关事宜

经发改委批准，2007 年 5 月 14 日，本公司发行了 2007 年中海油田服务股份有限公司公司债券，发行总额为人民币 15 亿元，为 15 年期固定利率债券，票面年利率为 4.48%，在债券存续期内固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。发行价格为债券面值 100 元，平价发行。本期债券通过承销团成员设置的发行网点公开发售，中华人民共和国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定者除外）均可购买。

中国建设银行股份有限公司授权其北京分行为本期债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。中国建设银行股份有限公司北京市分行为本公司出具《担保函》，中国建设银行股份有限公司北京市分行作为担保人，公司为被担保人，被担保的债券为发行面额总计为 15 亿元的 15 年期企业债券。担保人保证的范围包括债券本金及利息、以及违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用。保证期间为债券存续期及到期之日起 2 年，债券持有人在此期间内

未要求担保人承担保证责任的，担保人免除保证责任。债券认购人或持有人依法将债权转让或出质给第三人的，担保人在本担保函第五条规定的范围内继续承担保证责任。经发改委批准，本期债券利率、期限、还本付息方式等发生变更时，不需另行经过担保人同意，担保人继续承担本担保函项下的保证责任。

#### 四、本公司对外担保情况

本公司不存在对外担保情况。

#### 五、有关诉讼和仲裁的说明

本公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

本公司控股股东海油总公司、本公司控股子公司，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在重大诉讼或仲裁事项。

## 第十六章 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构 声明

### 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司全体董事签名：



傅成玉



袁光宇

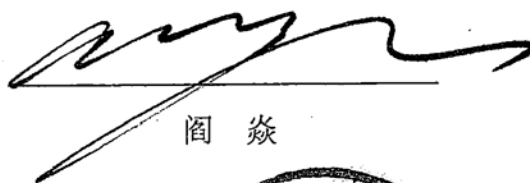


吴孟飞



李勇

邝志强



阎焱

蒋小明



中海油田服务股份有限公司

二〇〇七年九月十一日

## 第十六章 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构 声明

### 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

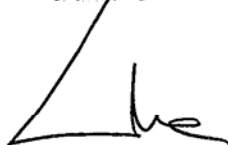
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司全体董事签名：

傅成玉

袁光宇

吴孟飞



李勇

邝志强

阎焱

蒋小明



中海油田服务股份有限公司

二〇〇七年九月十一日

## 第十六章 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构 声明

### 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司全体董事签名：

傅成玉

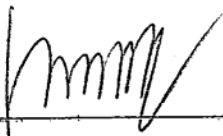
袁光宇

吴益飞

李勇

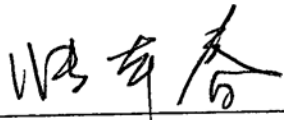
邝志强

阎焱

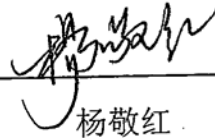
  
蒋小明

  
中海油田服务股份有限公司  
二〇〇八年九月十一日

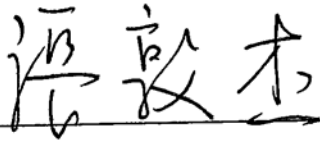
本公司全体监事签名：



张本春




杨敬红



张敦杰



本公司全体高级管理人员签名：



袁光宇



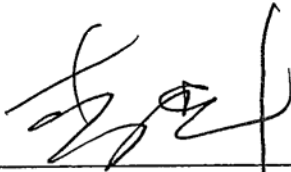
李勇



钟华



陈卫东



李迅科

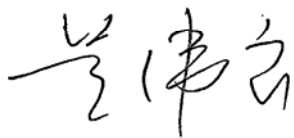


中海油田服务股份有限公司

二〇〇七年九月十一日



本公司全体高级管理人员签名：



董伟良

徐雄飞

肖国庆

于湛海



中海油田服务股份有限公司

二〇〇七年九月十一日

本公司全体高级管理人员签名：

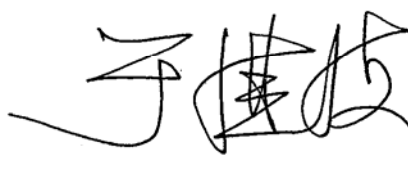


徐雄飞

董伟良



肖国庆



于湛海



中海油田服务股份有限公司

二〇〇七年九月十一日

## 二、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

保荐代表人：

杜祎清

杜祎清

徐康

徐康

项目主办人：

齐飞

齐飞

法定代表人：

汪建熙

汪建熙



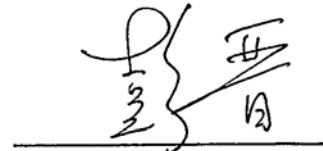
### 三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

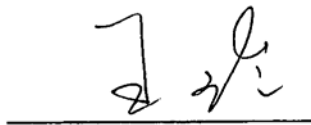


唐丽子



彭 晋

律师事务所负责人：



王 玲



### 会计师事务所声明

中海油田服务股份有限公司:

本所及签字注册会计师已阅读 贵公司 (“发行人”) 之首次公开发行 A 股股票招股说明书及其摘要 (以下简称 “招股说明书及其摘要”), 确认招股说明书及其摘要中引用的有关经审计的截至 2007 年 3 月 31 日止三个月期间及 2006 年、2005 年及 2004 年度申报财务报表、本所出具的内部控制审核报告、盈利预测审核报告和关于非经常性损益明细表的内容与本所出具的审计报告(报告编号: 安永华明(2007)审字第 60157570\_A06 号)、内部控制审核报告(报告编号: 安永华明(2007)专字第 60157570\_A01 号)、盈利预测审核报告(报告编号: 安永华明(2007)专字第 60157570\_A02 号)及本所出具的非经常性损益专项说明无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制审核报告、盈利预测审核报告及本所出具的非经常性损益专项说明的内容无异议, 确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对上述报告承担本所于相关报告所述的相应责任。

安永华明会计师事务所



中国 北京

会计师事务所负责人:

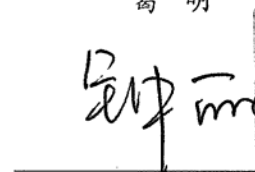
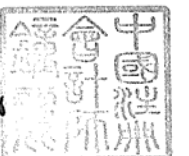
 

葛 明

签字注册会计师:

葛 明

钟 丽

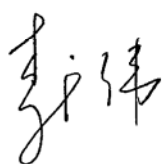
2007 年 9 月 11 日

1-1-317

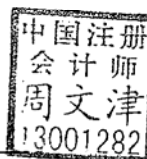
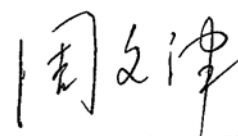
## 五、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

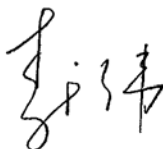


李书伟



周文津

验资机构负责人：



李书伟



### 验资机构声明

中海油田服务股份有限公司:

本所及签字注册会计师已阅读 贵公司 (“发行人”) 之首次公开发行 A 股股票招股说明书及其摘要 (以下简称 “招股说明书及其摘要”), 确认招股说明书及其摘要中引用的验资报告与本所分别于 2002 年 9 月 17 日出具的《中海油田服务股份有限公司 (筹) 验资报告》和于 2002 年 12 月 20 日出具的《中海油田服务股份有限公司验资报告》无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的由本所出具的上述验资报告的内容无异议, 确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对上述验资报告承担本所于相关报告所述的相应责任。

安永华明会计师事务所



中国 北京

会计师事务所负责人:


葛明

签字注册会计师:


金馨


秦同洲

2007 年 9 月 11 日

## 六、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：




孙建民



周 军

资产评估机构负责人：



傅继军





## 第十七章 备查文件

### 一、本招股说明书的备查文件

- 1、发行保荐书；
- 2、按照中国会计准则编制的财务报表及审计报告；
- 3、盈利预测报告及审核报告；
- 4、内部控制鉴证报告；
- 5、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- 6、法律意见书及律师工作报告；
- 7、公司章程（草案）；
- 8、中国证监会核准本次发行的文件；
- 9、其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、查阅地点

投资者可于本次发行承销期间，到本公司和保荐人（主承销商）的办公地点查阅。

### 三、查阅时间

除法定节假日以外的每日上午 9:00-11:00，下午 2:30-4:30。

### 四、查阅网址

[www.cosl.com.cn](http://www.cosl.com.cn)。