

COSL

CHINA OILFIELD SERVICES LIMITED

中海油田服務股份有限公司

(Stock Code 股份代號 : 2883)



Continuous Development to
Create Brighter Future 持續發展 共創未來

2009 INTERIM REPORT 中期報告

1. 收入上升

53.0% 至

人民幣 7,814 百萬元

2. 經營利潤減少 4.5%
至人民幣 1,823 百萬元

3. 本期利潤減少 33.0%
至人民幣 1,028 百萬元

4. 每股基本盈利為人民幣 22.88 分

目錄

46	首席執行官報告
48	管理層討論及分析
57	補充資料
61	未經審核中期簡明 合併財務報表審閱報告

62	中期簡明合併利潤表
63	中期簡明合併綜合收益表
64	中期簡明合併財務狀況表

66	中期簡明合併股東權益變動表
67	中期簡明合併現金流量表
68	中期簡明合併財務報表附註
87	公司指引

首席執行官報告

各位尊敬的股東：

2009年上半年，全球石油工業受金融危機衝擊明顯，油價下跌，油公司投資減少，從而影響了整個油田服務行業。與去年上半年相比，收入利潤大幅下降，市值大幅縮水是行業的基本態勢。面對嚴峻的市場環境，中海油服高管層及全體員工在過去幾年快速成長的基礎上努力鞏固已有市場，開拓新市場；嚴格控制成本費用，強化制度建設與管理。上半年我們集中精力加強並購資產和生產能力的整合，確保了重大資產的充分使用，同時我們充分挖掘了國內市場的協同和領先優勢，在國際自升式平臺日費率和使用率雙雙下跌的背景下，不但保證了鑽井平臺較高的使用率，並帶動了其他板塊的發展。就公司生產經營而言，公司上半年營業收入達到人民幣7,813.8百萬元，同比增長53.0%。鑒於金融危機對宏觀經濟及對石油工業的影響，以及三條在建半潛式鑽井平臺推延交付等原因，公司已對並購資產作出減值處理，受此影響，公司上半年淨利潤較去年同期下降33.0%，但仍實現淨利潤人民幣1,028.4百萬元，EPS為人民幣0.2288元（人民幣22.88分）。

公司四大板塊總體穩定，但發展不均。2009年上半年，受金融危機和低油價影響，公司四大板塊面臨的挑戰加大，但由於經濟衰退、油價下跌對油田服務行業的衝擊具有滯後效應，影響還沒有完全顯現，公司積極開拓市場，四大板塊業務總體穩定。由於新增CDE的鑽井業務，公司鑽井作業能力得到大幅度提升，鑽井業務營業收入達到人民幣4,602.9百萬元，較上年同期增高108.1%；在並購鑽井船的協同效應帶動下，油田技術服務板塊發展較快，營業收入達到人民幣1,653.2百萬元增幅達到47.4%；船舶服務板塊也增加10.7%，實現營業收入人民幣881.3百萬元。物探業務板塊受油公司勘探投資減少等因素的影響，作業量下降明顯，營業收入為人民幣676.4百萬元，同比下降30.8%。公司海外業務發展穩定，實現營業收入人民幣1,853.9百萬元，同比增幅45.1%，佔公司總營業收入的23.7%。

整合併購資產。2009年上半年，公司通過卓有成效的工作，實現了對CDE 8條自升式平臺的管理整合，優化了資產的配置，既保證了平臺的高使用率，又大幅度降低了運營成本。通過對自升式平臺的優化配置，保證整合工作順利進行的同時及早實現了協同效應，帶動了公司其他板塊的發展。此外，公司重組CDE的債務結構，在大股東中國海油集團的支持下，在並購交割後半年內就完成了債務的重組工作，順利實現了債務重組的目標，不但降低了並購資產的債務風險，改善了債務結構，而且減少了債務的利息支出。

控制成本，挖潛增效。2009年上半年為減小金融危機對公司帶來的影響，公司嚴格控制成本預算並開展成本管理專項檢查及分析工作，全面梳理各單位成本管理工作的業務流程，分析各項成本管理情況，抓住薄弱和關鍵環節解決實際問題，加強制度建設，強化制度管理，進一步提高企業管理水平。公司根據實際情況，細化定額、集中采辦、加強控制點的跟蹤和監督、加強在賬物資的出庫管理等工作，最大程度節約公司資金，實現挖潛增效。另外，開源節流、提高效益從源頭抓起，從日常經營管理做起的同時，重點提高資本投資項目的科學性和可行性，以及項目執程序的規範性。

QHSE管理持續完善。2009年上半年，公司繼續對QHSE體系進行完善，開展設備完整性檢查活動，各單位在自檢自查的基礎上做好裝備管理，狠抓事故管理，發生事故嚴格按照「四不放過」的原則處理。上半年，公司無環保事故發生，生產平穩，OSHA統計指標為0.23，與歷史同期指標基本持平。

技術研發不斷提升。2009年上半年，公司在技術研發方面再創佳績，國家863項目「鑽井中途地層測試儀」ERCT工程樣機在渤海順利完成多口探井作業測試；連續波高速脈衝儀已經完成了樣機開發並完成了功能測試；人工海底深水鑽井技術在中國南海大陸架成功完成全面測試。上半年，公司共申請專利57項。其中，獲受理專利48項(含發明11項)，同比增長84%；獲授權專利22項(其中發明2項)。

探索企業自主培訓模式，加快人才培養。要具有國際一流的競爭實力，就必須擁有國際一流的領導團隊和員工隊伍。2009年上半年，中海油服根據發展需要，由COSL工程技術學院以技術技能培訓為主，涵蓋公司鑽井、油田生產、油田技術、油田化學等業務板塊，為公司培養各類專業的初、中級和高級技術、技能人才、複合型人才及國際化人才，為公司的更快發展加強人才培養。

石油行業是一個周期起伏很大的行業，金融危機觸發並加速了從峰到穀的過程，油價的大幅度下降使整個行業的發展受到明顯影響，由於滯後效應，油田服務行業將會承受更大的壓力。由於油公司資本投資仍維持謹慎和保守，油田服務公司在行業上升期投資建造的生產能力還在繼續釋放投入市場，這雙重壓力將導致油田服務行業將有一段「困難」的日子，時間多長取決於多種因素，目前還不太容易做出判斷，但我們相信自己的優勢和能力。我們最大的優勢就是中國優勢，在全球經濟衰退的背景下，中國經濟保持了8%左右的增長速度，成為今年世界經濟最閃亮的「熱點」。三大國有石油公司保持了較高的投資增長，中國近海今年使用鑽井平臺的數量不降反升，本土市場給了我們一個堅實可靠的收入來源。我們的另一個競爭優勢來自於過去幾年的快速發展和自身能力的提高，有了進一步增強的裝備能力，技術能力，管理能力和人力資源優勢。在新的歷史階段，公司將更穩健扎實地發揮自身優勢，強化成本管理和危機意識，大力開拓市場。公司將一如既往地承擔社會責任，節能減排，完善企業管治，深化QHSE體系建設。以百分之百的努力回報股東、社會和員工。

劉健

中海油服副董事長、首席執行官

香港，2009年8月28日

管理層討論與分析

(以下討論及分析涉及的部分財務數據摘自本公司按照香港財務報告準則編製的未經審計的財務報表)

行業及業務回顧

2009年上半年，美國西德克薩斯輕質原油(WTI)平均價格為51.5美元/桶，較2008年全年平均價仍跌48%。低油價對油田服務行業衝擊明顯，大型裝備的日費率和使用率下行壓力加大。受政府投資拉動需求影響，2009年中國GDP有望保持8%的增長，中國能源開發投資依舊保持增長態勢。中海油服作為中國近海最具規模的綜合油田服務供應商，緊密圍繞「技術驅動、成本領先、一體化、國際化」四大核心戰略，通過鞏固現有市場和開拓新市場、加強成本費用控制、開源節流、整合併購產能等措施，實現了經營收入的大幅增長。2009年上半年中海油服實現收入人民幣78.1億元，同比增長53.0%。其中海外業務實現收入人民幣18.5億元，同比增幅45.1%。但受子公司COSL Drilling Europe AS相關資產減值影響，本期集團業績出現下滑。

鑽井服務

中海油服是中國海洋鑽井服務的主要供應商，也是國際鑽井服務的重要參與者，主要提供鑽井、模塊鑽機、陸地鑽機和鑽井平臺管理等服務。截至2009年6月30日，集團共運營和管理二十四艘鑽井船(包括二十一艘自升式鑽井船(其中租用一艘自升式鑽井船)、三艘半潛式鑽井船)、二艘生活平臺、四套模塊鑽機和六台陸地鑽機。

2009年上半年中海油服在穩固原有市場的前提下，通過完成對CDE集團(中海油服於2008年9月收購了挪威鑽井公司Awilco Offshore ASA，並購後更名為COSL Drilling Europe AS，簡稱CDE)的整合，鑽井作業能力大幅提升。與2008年上半年相比，本期集團新增了9艘自升式鑽井船(包括CDE集團的8艘鑽井船和2008年9月投產的COSL942)、2艘生活平臺及4台陸地鑽機。在新裝備投入運營的帶動下，2009年上半年鑽井業務收入達到人民幣4,602.9百萬元，較去年同期的人民幣2,211.9百萬元增長了人民幣2,391.0百萬元，增幅高達108.1%。

截至2009年6月30日，集團運營和管理的24艘鑽井船(包括租用一艘自升式鑽井船)中有14艘在中國渤海作業，5艘在中國南海作業，1艘在印度尼西亞海域作業，1艘在澳洲海域作業，還有2艘分別在突尼斯海域和沙特阿拉伯海域作業，管理外方平臺一艘。

2009年上半年我們的自升式鑽井船作業3,471船天，半潛式鑽井船作業540船天，合計作業4,011船天，較去年同期2,413船天增加1,598船天，其中：自升式鑽井船作業天數同比增加1,604船天，主要原因是並購的CDE集團的8艘鑽井船帶來作業1,134天，及COSL942於2008年9月投產，2009年上半年全部作業181天。此外，因自升式鑽井船本期修理減少及去年閏月影響合計增加作業289天。半潛式鑽井船隊作業天數較去年同期減少6天，主要是因為NH6本期修理3天，而去年同期無修理。另外受2008年閏月影響本期減少作業3天。在鑽井船修理減少的帶動下上半年船隊的平均日曆天使用率為96.3%，較同期增長7.9%。其中自升式的平均日曆天使用率為95.8%、半潛式的平均日曆天使用率為99.4%。

此外，為墨西哥灣客戶作業的四套模塊鑽機上半年運營708天，日曆天使用率達97.8%；利比亞陸地鑽井市場的五台鑽機和國內一台鑽機帶來運營量947天，日曆天使用率和可用天使用率均達100.0%。

2009年上半年鑽井船的平均日費為13.5萬美元/天(折算匯率為2009年6月30日美元兌人民幣匯率1:6.8319)，較去年同期11.7萬美元/天(2008年6月30日美元兌人民幣匯率1:6.8591)增長15.4%。其中：自升式鑽井船的平均日費為12.6萬美元/天，較去年同期10.1萬美元/天增長24.8%；半潛式鑽井船的平均日費為18.8萬美元/天，較去年同期17.1萬美元/天增長9.9%。

為了進一步提升鑽井業務的服務能力，本集團將繼續擴充自有裝備。目前，集團有3艘2,500英尺半潛式鑽井船在山東煙臺來福士船廠建造，4艘200英尺自升式鑽井船在海洋石油工程股份有限公司青島船廠建造，2艘350英尺自升式鑽井船分別在招商局重工深圳船廠和大連船舶重工集團有限公司船廠建造。

油田技術服務

2009年上半年集團的油田技術服務業務繼續為客戶提供測井、鑽井液、定向井、固井、修井、完井等服務並加大市場開拓力度，固井、完井進軍國內陸地油田市場，定向井工程打開海外市場，自製的ELIS測井儀器首次實現成套外銷。

一直以來集團將「技術驅動」戰略做為我們的四大戰略之一並致力於提升集團的科技研發能力。上半年，集團的交叉偶極陣列聲波測井儀(EXDT)被正式編入ELIS測井系統，提高了ELIS系統的服務能力；自主研製的微電阻率掃描成像測井儀(ERMI)已在遼河油田電成像試驗井取得成功，填補了集團在高端電成像測井領域的技術空白。

2009年上半年，油田技術服務業務受國內新增5艘鑽井平臺(COSLCraft/Boss/Seeker/Confidence/Superior)和業務鏈技術含量提高的影響收入達到人民幣1,653.2百萬元，較去年同期人民幣1,121.4百萬元增加了人民幣531.8百萬元，增幅為47.4%。

物探服務

2009年上半年，受油公司勘探開發支出減少等因素影響，集團物探業務減少明顯。物探二維采集完成21,597公里，較去年同期減少19.6%；三維采集完成5,060平方公里，較去年同期減少24.9%。資料處理業務方面，因本年取得Devon Energy China Ltd.作業合同二維處理完成4,743公里，較去年同期增加44.7%；三維處理則受渤海地區作業量減少的影響完成2,599平方公里，較去年同期減少48.1%。2009年上半年物探業務收入達到人民幣676.4百萬元，較去年同期的人民幣977.5百萬元減少了30.8%。

管理層討論與分析

地球物理勘探

2009年上半年地球物理勘探業務作業量變動情況如下：

業務	截至6月30日止六個月		變化%
	2009年	2008年	
二維採集(公里)	21,597	26,854	(19.6%)
二維處理(公里)	4,743	3,277	44.7%
三維採集(平方公里)	5,060	6,735	(24.9%)
三維處理(平方公里)	2,599	5,011	(48.1%)

工程勘察

2009年上半年勘察業務共取得收入人民幣120.2百萬元，較去年同期的人民幣127.5百萬元減少了5.7%。主要是渤海地區開發項目減少所致。

船舶服務

中海油服擁有並經營著中國規模最大、功能最全的近海工作運輸船隊。截至2009年6月30日，集團共擁有各類工作船84艘，長期租用平臺供應船5艘；同時還擁有油輪3艘，化學品船5艘。

2009年上半年，船舶服務業務陸續投產6艘工作船和3艘修井支持船，實現全年收入人民幣881.3百萬元，較去年同期的人民幣796.3百萬元增長10.7%。工作量方面，集團自有的84艘工作船上半年共作業13,194天，較去年同期增加1,341天；日曆天使用率則為92.0%，較去年同期降低4.0%。此外，本集團租用合營公司—東方船務有限公司的5艘平臺供應船，上半年累計作業881天，日曆天使用率為97.3%，較去年同期上升2.4%。

本期油輪總運量為56.1萬噸較去年同期的49.0萬噸增長14.5%。化學品船運量為40.6萬噸較去年同期的57.3萬噸降低29.1%，主要是外租化學品船運量減少。

財務回顧

(一) 經營業績分析

1. 收入

2009年上半年，集團收入達到人民幣7,813.8百萬元，較去年同期的人民幣5,107.1百萬元增加人民幣2,706.7百萬元，增幅為53.0%，主要得益於CDE集團的運營、部分新裝備的投入及作業量的增加。

2009年上半年各板塊營業收入情況：

業務	截至6月30日止六個月		單位： 人民幣百萬元 變化%
	2009年	2008年	
鑽井服務	4,602.9	2,211.9	108.1%
油田技術服務	1,653.2	1,121.4	47.4%
船舶服務	881.3	796.3	10.7%
物探服務	676.4	977.5	(30.8%)
合計	7,813.8	5,107.1	53.0%

2. 經營支出

2009年上半年，集團累計經營支出為人民幣6,017.9百萬元，較去年同期的人民幣3,216.3百萬元增加人民幣2,801.6百萬元，增幅為87.1%。

2009年上半年各板塊經營支出情況：

業務	截至6月30日止六個月		單位： 人民幣百萬元 變化%
	2009年	2008年	
鑽井服務	3,665.1	1,285.9	185.0%
油田技術服務	1,322.7	891.6	48.4%
船舶服務	595.2	503.7	18.2%
物探服務	434.9	535.1	(18.7%)
合計	6,017.9	3,216.3	87.1%

管理層討論與分析

2009年上半年集團經營支出明細情況：

	截至6月30日止六個月		單位：
	2009年	2008年	人民幣百萬元 變化%
物業、廠房及設備折舊和無形資產攤銷	1,356.5	595.1	127.9%
僱員薪酬成本	1,130.3	815.2	38.7%
修理及維護成本	149.9	111.6	34.3%
消耗物料、物資、燃料、服務及其他	1,349.9	1,106.8	22.0%
分包支出	313.1	197.1	58.9%
經營租賃支出	227.6	173.1	31.5%
其他銷售、一般及行政支出	227.3	48.8	365.8%
其他經營支出	443.4	168.6	163.0%
物業、廠房及設備減值損失	819.9	-	不適用
總經營支出	6,017.9	3,216.3	87.1%

物業、廠房及設備折舊和無形資產攤銷同比增長人民幣761.4百萬元，增幅127.9%，主要原因是新投產鑽井船COSL942、4台陸地鑽機、11艘工作船、3艘修井支持駁船和測井設備等使得公司折舊費增長人民幣276.9百萬元，此外，本期新增CDE集團的折舊費人民幣484.5百萬元。僱員薪酬成本增加人民幣315.1百萬元，主要原因是中海油服擴大經營產生增幅人民幣98.3百萬元，此外，收購的CDE集團產生增幅人民幣216.8百萬元；修理及維護成本同比增長人民幣38.3百萬元，增幅34.3%。消耗物料、物資、燃料、服務及其他同比增長人民幣243.1百萬元，增幅22.0%，主要原因是隨著新裝備的投產工作量上升使得CDE集團物料消耗增加人民幣178.5百萬元，以及受新裝備投產影響，本公司物料消耗增長人民幣64.6百萬元。分包支出同比增長人民幣116.0百萬元，增幅58.9%，主要原因是油技業務作業飽滿及鑽井新項目增加了分包業務。經營租賃支出同比增長人民幣54.5百萬元，增幅31.5%，主要原因是鑽井船油盛號935租金提高，且船舶外租工作船作業量增加。物業、廠房及設備減值損失同比增加人民幣819.9百萬元，主要是宏觀經濟環境對油田服務市場的衝擊以及在建的三艘半潛式平臺延期交付對其預見的未來現金流入現值的影響，因此，管理層根據會計準則的要求對有關資產進行了減值測試，並根據測試結果確認了資產減值損失人民幣819.9百萬元。其他銷售、一般及行政支出同比增長人民幣178.5百萬元，增幅365.8%，主要原因是本期預提費用增加人民幣165.4百萬元。其他經營支出同比增長人民幣274.8百萬元，增幅163.0%，主要原因是鑽井船NH6號自2008年9月1日調增日費的同時支付給平臺管理者分成費用相應增加人民幣40.9百萬元，此外本期新增CDE集團的其他經營支出人民幣165.6百萬元。

3. 經營利潤

2009年上半年，集團的經營利潤為人民幣1,822.9百萬元，較去年同期的人民幣1,908.9百萬元減少人民幣86.0百萬元，減幅為4.5%。

2009年上半年各板塊經營利潤情況：

業務	截至6月30日止六個月		單位： 人民幣百萬元 變化%
	2009年	2008年	
鑽井服務	950.8	926.5	2.6%
油田技術服務	331.6	240.9	37.7%
船舶服務	292.0	294.0	(0.7%)
物探服務	248.5	447.5	(44.5%)
合計	1,822.9	1,908.9	(4.5%)

4. 匯兌淨損失

2009年上半年，集團的匯兌淨損失為人民幣56.6百萬元，較去年同期的人民幣90.1百萬元減少人民幣33.5百萬元，主要原因是2009年上半年人民幣兌美元匯率升值僅0.7%，而2008年上半年匯率升值5.8%。

5. 財務費用

2009年上半年，集團的財務費用為人民幣536.4百萬元，較去年同期的人民幣26.4百萬元增加人民幣510.0百萬元，主要原因是集團為收購CDE公司借款22億美元及CDE公司的自有借款使得總體借款費用增加。

6. 利息收入

2009年上半年，集團的利息收入為人民幣27.7百萬元，較去年同期的人民幣103.3百萬元減少人民幣75.6百萬元，主要原因是本期集團用於理財的資金約人民幣313.3百萬元，去年同期有約人民幣2,980.0百萬元資金用於理財。

7. 應佔合營公司的利潤

2009年上半年，集團應佔合營公司的虧損人民幣61.8百萬元，較去年同期的利潤人民幣102.5百萬元減少人民幣164.3百萬元。其中，除應佔中海艾普油氣測試(天津)有限公司、中國石油測井—阿特拉斯合作服務公司及中海輝固地學服務(深圳)有限公司利潤同比增長人民幣2.3百萬元外，應佔其他七家合營公司利潤下降人民幣166.6百萬元，主要由於本期內Atlantis Deepwater Orient Ltd. 產生深水技術研究支出約人民幣108.0百萬元。

管理層討論與分析

8. 所得稅費用

2009年上半年，集團所得稅支出為人民幣167.3百萬元，較去年同期的人民幣463.7百萬元減少人民幣296.4百萬元，減幅63.9%，主要原因是本集團於2008年10月被天津市科學技術委員會、天津市財政局、天津市國家稅務局、天津市地方稅務局聯合認定為高新技術企業。根據2008年1月1日開始實施的《中華人民共和國企業所得稅法》規定，集團可從2008年開始連續三年按高新技術企業15%的所得稅優惠稅率計提和繳納所得稅，而去年同期則是按25%計提和繳納所得稅。

9. 稅後利潤

2009年上半年，集團共取得稅後利潤人民幣1,028.4百萬元，較去年同期的人民幣1,534.5百萬元減少人民幣506.1百萬元，減幅33.0%。

(二) 資產及負債分析

截至2009年6月30日，集團總資產為人民幣59,029.1百萬元，較2008年末增加了人民幣2,442.0百萬元，增幅4.3%。總負債為人民幣38,826.5百萬元，較2008年末增加了人民幣2,037.2百萬元，增幅5.5%。股東權益為人民幣20,202.6百萬元，較2008年末增加了人民幣404.8百萬元，增幅2.0%。下面是對有關財務狀況表主要會計報表科目變動金額較大的原因分析：

1. 應收賬款

截至2009年6月30日，集團的應收賬款為人民幣4,239.7百萬元，較2008年年末的人民幣2,735.0百萬元增加人民幣1,504.7百萬元，主要原因集團收入規模的擴大。

2. 物業、廠房及設備

截至2009年6月30日，集團的物業、廠房及設備為人民幣44,065.9百萬元，較2008年末的人民幣41,855.7百萬元增加人民幣2,210.2百萬元，主要原因是本期集團投建了1艘375英尺自升式鑽井船、1艘400英尺自升式鑽井船和3艘2,500英尺半潛式鑽井船，2套陸地鑽機、2艘350英尺自升式鑽井船和4艘200英尺自升式鑽井船，2艘多功能鑽井平臺(LIFTBOAT)，13艘油田工作船和3艘修井支持駁船以及1艘深水勘察船和海底電纜隊。此外，受本期計提減值影響在建工程減少人民幣819.9百萬元。

3. 計息銀行借款即期部分

截至2009年6月30日，集團的計息銀行借款即期部分為人民幣283.3百萬元，較2008年末的人民幣7,778.6百萬元減少人民幣7,495.3百萬元，主要原因是集團於本年5月提前償還了2008年9月為並購CDE而向銀團借入14億美元資金中的短期部分(共計933.3百萬美元，折合人民幣約6,359.5百萬元)。同時，於本年3月提前償還了CDE集團原有的向Nordea Bank Norge ASA取得的短期貸款約人民幣476.1百萬元。此外，CDE集團於本年5月到期支付了Nordea Bank Norge ASA人民幣659.7百萬元的借款。

4. 計息銀行借款長期部分

截至2009年6月30日，集團的計息銀行借款長期部分為人民幣26,257.9百萬元，較2008年末的人民幣16,355.4百萬元增加人民幣9,902.5百萬元，主要原因是本年6月從中海石油財務有限責任公司取得人民幣1,000.0百萬元借款，用於償還以前的貸款和補充運營資金。本年5月從中國銀行股份有限公司和中國工商銀行股份有限公司分別取得8億美元（折合人民幣約5,465.5百萬元）和6億美元（折合人民幣約4,099.1百萬元）用於置換子公司14億美元銀團貸款。本年5月至6月先後從中國銀行股份有限公司取得11.7億美元（折合人民幣約7,981.4百萬元）貸款，用於置換CDE的Nordea Bank貸款和補充運營資金。本年4月從中國進出口銀行取得借款人民幣450.0百萬元，用於建造利比亞陸地鑽機。

此外，本年6月償還了中國進出口行貸款人民幣200.0百萬元，本年2月償還了挪威出口信貸機構Eksportfinans借款人民幣19.6百萬元，並通過置換償還Nordea Bank貸款人民幣6,723.2百萬元，償還中國銀行貸款人民幣3,188.2百萬元。

(三) 現金流量表分析

2009年上半年，集團現金及現金等價物餘額為人民幣3,766.1百萬元，較去年年末的人民幣4,295.5百萬元減少了人民幣529.4百萬元，減幅12.3%。下面是對現金流量表的分析：

1. 經營活動產生的現金流量

2009年上半年，集團經營活動產生的現金流量淨額為人民幣2,209.1百萬元，較去年同期的人民幣1,350.2百萬元增加了人民幣858.9百萬元，增幅63.6%。主要原因是在CDE集團的帶動下集團業務規模擴大使得經營活動產生的現金增加。

2. 投資活動產生的現金流量

2009年上半年，集團投資活動流出現金人民幣3,043.1百萬元，較去年同期的人民幣3,156.8百萬元減少了人民幣113.7百萬元，減幅3.6%。投資活動現金流出主要是資本性支出，詳見(四)資本性支出分析。

3. 融資活動產生的現金流量淨額

2009年上半年，集團融資活動產生的現金淨流入為人民幣346.3百萬元，較去年同期的淨流出人民幣1,007.1百萬元增加了人民幣1,353.4百萬元。主要原因是集團於2009年上半年積極進行債務重組，用較低成本的銀行借款替換原有的子公司貸款，優化債務結構而向銀行借款，導致借款所收到現金同比增加人民幣20,127.6百萬元。因債務重組使得本期償還債務支付的現金同比增加人民幣17,291.2百萬元。此外，因並購CDE集團新增借款使得償還利息支付的現金同比增加人民幣1,370.9百萬元。

管理層討論與分析

(四) 資本性支出分析

2009年上半年受並購的CDE集團建造5艘鑽井船的影響，本期集團總資本性支出達到人民幣4,348.2百萬元，較去年同期的人民幣2,329.6百萬元增加了人民幣2,018.6百萬元，增幅為86.7%。

2009年上半年各板塊資本性支出情況：

業務	截至6月30日止六個月		單位： 人民幣百萬元 變化%
	2009年	2008年	
鑽井服務	3,329.6	954.4	248.9%
油田技術服務	305.5	455.4	(32.9%)
船舶服務	421.9	562.9	(25.0%)
物探服務	291.2	356.9	(18.4%)
合計	4,348.2	2,329.6	86.7%

其中：鑽井業務資本性支出主要用於CDE集團的1艘375英尺自升式鑽井船、1艘400英尺自升式鑽井船、3艘2,500英尺半潛式鑽井船的建造，以及2台陸地鑽機和2艘350英尺自升式鑽井船、4艘200英尺自升式鑽井船的建造。油田技術服務業務資本性支出主要用於2艘多功能鑽井平臺(LIFTBOAT)的建造和購買各類油田技術服務設備。船舶服務業務資本性支出主要用於建造13艘油田工作船、3艘修井支持駁船。物探服務業務的資本性支出主要用於建造1艘深水勘察船和海底電纜隊。

展望

展望下半年，油田服務行業將承受更大的壓力，因為經濟衰退、油價下跌對油田服務行業造成的影響存在滯後效應。中海油服將繼續發揮自身優勢，鞏固原有的市場，並開拓新的市場；強化成本意識與危機意識，加強成本管理，開展成本管理專向檢查及分析，挖潛增效；加強科技研發，提高技術服務能力；優化債務結構，並合理利用外部資源；繼續CDE的後續整合工作。在裝備方面，我們預計下半年將有2艘350英尺鑽井船出廠，有4艘工作船投產。公司將一如既往的承擔社會責任，節能減排，完善企業管治，深化QHSE體系建設，力爭為股東創造更大價值，做到與股東、客戶、員工、夥伴實現共贏。

審計委員會

審計委員會由公司三位獨立非執行董事組成。審計委員會已審閱本集團所採納的會計原則及準則，以及內部監控及財務申報事項。截至2009年6月30日止六個月期間的中期業績未經審計，但安永會計師事務所已經根據香港會計師公會所頒布的《香港審閱工作準則》第2410號《公司獨立核數師對中期財務資料的審閱》進行審閱工作。審計委員會已經審閱本集團截至2009年6月30日止六個月期間的未經審計中期財務報告。

董事、監事及高級管理人員變動情況

2009年3月2日，公司董事會聘任劉健先生為公司首席執行官，原首席執行官袁光宇先生，因工作變動不再擔任公司首席執行官職務。

2009年6月3日，公司召開2008年度股東年會，會議選舉傅成玉先生、劉健先生、李勇先生和徐耀華先生為公司新任董事（其中，徐耀華先生為獨立非執行董事，閻焱先生不再擔任公司獨立非執行董事職務），任期三年，自股東大會通過決議之日起算，袁光宇先生不再擔任公司董事；會議選舉朱烈斌先生和王志樂先生為公司新任非由職工代表出任的監事，任期三年，自股東大會通過決議之日起算，張本春先生和張敦杰先生不再擔任公司監事。

2009年6月3日，本公司獨立非執行董事鄭志強先生辭去了中國平安保險（集團）股份有限公司獨立非執行董事職務。

企業管治常規守則

截至2009年6月30日止六個月內，除第E.1.2條，本公司已遵守上市規則附錄十四所載之《企業管治常規守則》之守則條文。

根據守則條文第E.1.2條，董事長應出席股東周年大會。傅成玉先生是本公司的董事長，其本人因有其他緊急事務需要處理而並未出席2009年6月3日召開的股東周年大會。根據公司章程規定，董事長不能主持股東大會時，應由副董事長主持會議並擔任會議主席；副董事長不能主持股東大會時，由半數以上董事推舉一名公司董事主持會議並且擔任會議主席；如無法由半數以上董事推舉一名董事主持會議並且擔任會議主席的，出席會議的股東可以選舉一人擔任主席。因此，出席上述股東周年大會的股東選舉公司獨立非執行董事蔣小明先生主持會議並擔任會議主席。

遵守上市公司董事進行證券交易之標準守則

本公司已對所有董事進行專門查詢，本公司全體董事確認，在截至2009年6月30日止六個月期間內遵守了上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易之標準守則》所要求之標準。

補充資料

公司的主要股東及其他人士於股份或相關股份的權益

截止 2009 年 6 月 30 日，據任何董事或首席執行官所知，本公司根據證券及期貨條例 336 條所存置的權益登記冊內本公司的已發行股本 5% 或以上權益如下（見表 1）。

表 1

公司名稱	身份及權益性質	股份數目及類別	於相同類別股份的 概約百分比 (%)	佔總股本的概約 百分比 (%)
JPMorgan Chase & Co.	通過一家受控公司	138,704,105 (L) 85,939,119 (P) H 股	9.04 (L) 5.60 (P)	3.09 (L) 1.91 (P)
Baring Asset Management Limited	通過一家受控公司	123,426,000 (L) H 股	8.04 (L)	2.75 (L)
Commonwealth Bank of Australia	通過一家受控公司	122,312,000 (L) H 股	7.97 (L)	2.72 (L)
Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited	直接實益擁有	79,466,000 (L) H 股	5.17 (L)	1.77 (L)
Morgan Stanley	通過一家受控公司	77,045,542 (L) 5,500 (S) H 股	5.02 (L) 0.00 (S)	1.71 (L) 0.00 (S)

附註：

- (a) (L) 代表好倉
- (b) (S) 代表淡倉
- (c) (P) 代表可供借出的股份

除了上述股東外，就各董事所知並無其他人或公司擁有任何中海油服的股本權益達已發行股本的 5% 或以上而須按證券及期貨條例存置登記冊內。

購買、出售及購回本公司的上市證券

本公司及其子公司於截至 2009 年 6 月 30 日止六個月內無購買、出售或購回本公司的任何上市證券。

董事和監事於合同的權益

截至2009年6月30日止六個月內，董事和監事並無於本公司的控股公司或任何子公司或同集團子公司訂立，對本集團的業務而言屬重大的任何合同中擁有直接或間接重要權益。

董事和監事於股份的權益及淡倉

於2009年6月30日，董事和監事及彼等各自的聯系概無於本公司或其他任何相聯法團的股份登記權益或淡倉（全部按證券及期貨條例第XV部所定義者），須根據證券及期貨條例第352條予以記錄，或須根據上市公司董事進行證券交易的標準守則知會本公司及香港聯合交易所。

董事和監事收購股份或債券的權利

截至2009年6月30日止六個月內，本公司並未授予任何董事及監事或他們各自的配偶、或未滿法定年齡子女任何權利，或他們已行使任何上述權利，透過收購本公司的股份或債券而獲益，且本公司、其控股公司或任何子公司或同集團子公司並無訂立任何安排，使得任何董事享有收購任何其他法人團體的權利。

重大訴訟及仲裁

2007年1月，Awilco Offshore ASA（「AWO」，現中海油服下屬全資子公司COSL Drilling Europe AS（「CDE」））發出強制收購要約，收購其持有91.2%股權的OffRig Drilling ASA（OFRD）其餘8.8%（4,172,359股）發行在外的股份；持股8.8%的股東對OFRD的估值及每股27.50克朗的贖回價格持有異議。2007年6月，持股8.8%的股東（原告）對AWO提起了關於OFRD股票估值的訴訟。中海油服在並購AWO時，該案件已經進入一審法律程序。2009年5月14日，法院就OFRD的股票估值作出了不利於CDE的一審判決。CDE已按期提交二審上訴狀，二審程序正在進行中。目前，公司在積極準備二審的抗辯。

僱員及薪酬政策

於2009年6月30日，本集團共有8,537名僱員。集團使用激勵方式形成有效的宏觀和微觀人力資源管理。針對不同人才已採用差異化激勵計劃，並已建立適用的考評體系，營造公平競爭局面，給最優秀的人最大的空間。此外，公司為員工提供多種福利包括社會保險。

資產負債比率

與2008年12月31日相比，本集團於2009年6月30日的流動資產淨值增加至人民幣5,788百萬元，而流動比率與2008年12月31日相比，從0.81倍增至2.25倍。

補充資料

本集團採用一項資本與負債比率監控其資本，該比率為債項淨額除以資本總額加債項淨額。於資產負債表日的資本與負債比率如下：

集團	2009年6月30日 人民幣千元	2008年12月31日 人民幣千元
計息銀行借款及其他借款	26,541,212	24,134,063
貿易及其他應付款	2,749,940	3,430,891
應付票據	912,663	366,763
長期債券	4,070,864	4,028,342
減：現金及現金等價物	(3,766,124)	(4,563,834)
債項淨額	30,508,555	27,396,225
本公司股東應佔權益	20,202,621	19,797,844
資本總額	20,202,621	19,797,844
資本及債項淨額	50,711,176	47,194,069
資本與負債比率	60%	58%

其他

- 由於半潛式鑽井平臺COSL Pioneer 交船期延後，2009年7月，BP Norge AS與中海油服全資子公司COSL Drilling Europe AS協商，取消了COSL Pioneer為其在北海作業的合同。公司將繼續按照原來的建造標準和目標市場加快建造進度，鑒於該半潛式平臺的先進性和稀缺性，公司對半潛式鑽井平臺的後續市場仍然充滿信心。因此，董事認為該合同的取消不會對公司的未來運營造成重大影響。
- 除本中期報告所披露外，董事們認為截至2008年12月31日之年度報告所發布之信息未發生重大變化。

於香港聯交所網站披露資料

上市規則附錄十六第46(1)至46(6)段規定的所有資料將於適當時候在香港聯合交易所有限公司網站(<http://www.hkex.com.hk>)及本公司網站(<http://www.cosl.com.cn>)刊載。

承董事會命
中海油田服務股份有限公司
陳衛東
公司秘書

2009年8月28日

未經審核中期簡明合併財務報表審閱報告



致中海油田服務股份有限公司全體股東

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

引言

我們已審閱列載於第62頁至第86頁中海油田服務股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(「貴集團」)的中期簡明合併財務報表,包括於2009年6月30日之中期簡明合併財務狀況表,及截至2009年6月30日止六個月期間的中期簡明合併利潤表、綜合收益表、股東權益變動表和現金流量表以及其他附註。《香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則》規定須按照相關規定及香港會計師公會頒佈的《香港會計準則》第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)的規定編製中期財務信息的報告。

貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號編製並列報該等中期簡明合併財務報表。我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對該等中期簡明合併財務報表作出結論。我們的報告僅就雙方所協定的審閱業務約定書條款向全體董事會報告。除此以外,我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告之內容,對任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已按照香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號「獨立核數師對中期財務資料的審閱」的規定進行審閱,審閱中期財務信息包括主要對負責財務會計事宜的人員進行查詢,並實施分析性復核和其他審閱程序。該審閱工作範圍遠較按照香港審計準則進行的審計工作範圍為小,我們因而無法保證能在審閱工作中發現在進行審計工作的情況下所能發現的所有重大錯報。因此,我們不發表任何審計意見。

結論

根據我們的審閱,我們沒有發現任何事項使我們相信中期簡明合併財務報表未能在所有重大方面按照香港會計準則第34號的規定編製。

安永會計師事務所
執業會計師

香港
中環金融街8號
國際金融中心2期18樓
2009年8月28日

中期簡明合併利潤表

截至2009年6月30日止六個月

		截至6月30日止六個月	
		2009年 (未經審計) 人民幣千元	2008年 (未經審計) 人民幣千元
	附註		
收入	3	7,813,832	5,107,106
其他收入		26,894	18,078
總收入		7,840,726	5,125,184
經營支出			
物業、廠房及設備折舊和無形資產攤銷		(1,356,539)	(595,111)
僱員薪酬成本		(1,130,250)	(815,233)
修理及維護成本		(149,933)	(111,593)
消耗物料、物資、燃料、服務及其他		(1,349,913)	(1,106,778)
分包支出		(313,096)	(197,057)
經營租賃支出		(227,565)	(173,095)
其他經營支出		(443,351)	(168,605)
其他銷售、一般及行政支出		(227,304)	(48,849)
物業、廠房及設備減值損失	6	(819,924)	-
總經營支出		(6,017,875)	(3,216,321)
經營利潤		1,822,851	1,908,863
匯兌虧損，淨額		(56,582)	(90,140)
財務費用		(536,426)	(26,436)
利息收入		27,672	103,332
應佔合營公司(虧損)/利潤		(61,825)	102,538
稅前利潤		1,195,690	1,998,157
稅金	4	(167,309)	(463,705)
本期利潤		1,028,381	1,534,452
每股盈利—基本及攤薄	5	22.88分	34.13分

中期簡明合併綜合收益表

截至2009年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月 2009年 (未經審計) 人民幣千元	2008年 (未經審計) 人民幣千元
本期利潤	1,028,381	1,534,452
外幣報表折算差額	5,741	(580)
本期其他綜合收益，扣除稅項	5,741	(580)
本期綜合收益總計，扣除稅項	1,034,122	1,533,872

中期簡明合併財務狀況表

2009年6月30日

	附註	2009年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	6	44,065,853	41,855,657
商譽	7	3,479,166	3,480,541
無形資產		467,253	523,799
於合營公司的權益		452,442	620,329
可供出售投資	8	31,822	34,318
已抵押存款		126,973	78,235
非流動資產總計		48,623,509	46,592,879
流動資產			
存貨		899,420	780,871
預付款項、按金及其他應收賬款		1,455,657	1,505,856
應收賬款	9	4,239,685	2,735,025
應收票據		-	354,870
已抵押存款		44,738	53,768
現金及現金等價物		3,766,124	4,563,834
流動資產總計		10,405,624	9,994,224
流動負債			
貿易及其他應付賬款	10	2,749,940	3,430,891
應付票據		912,663	366,763
應付薪金及花紅	11	368,868	485,875
應付稅金		276,430	252,460
計息銀行借款	12	283,307	7,778,617
其他流動負債	13	26,906	-
流動負債總計		4,618,114	12,314,606
流動資產/(負債)淨值		5,787,510	(2,320,382)

中期簡明合併財務狀況表(續)

2009年6月30日

	附註	2009年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
資產總額減流動負債		54,411,019	44,272,497
非流動負債			
遞延稅項負債		2,260,681	2,429,001
計息銀行借款	12	26,257,905	16,355,446
長期債券	14	4,070,864	4,028,342
遞延收益	15	1,520,988	1,512,635
設定受益計劃		6,210	5,664
衍生金融工具	16	24,933	49,308
其他非流動負債	17	66,817	94,257
非流動負債總計		34,208,398	24,474,653
淨資產		20,202,621	19,797,844
股東權益			
本公司股東應佔權益			
已發行股本	18	4,495,320	4,495,320
儲備		15,707,301	14,673,179
建議期末股息		-	629,345
股東權益總計		20,202,621	19,797,844

中期簡明合併股東權益變動表

截至2009年6月30日止六個月

(未經審計)	本公司股東應佔權益						
	已發行股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	留存利潤 人民幣千元	建議 期末股息 人民幣千元	累計 折算儲備 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於2009年1月1日餘額	4,495,320	8,074,565	1,000,056	5,578,681	629,345	19,877	19,797,844
本期利潤	-	-	-	1,028,381	-	-	1,028,381
其他綜合收益	-	-	-	-	-	5,741	5,741
綜合收益總計	-	-	-	1,028,381	-	5,741	1,034,122
已付2008年末股息	-	-	-	-	(629,345)	-	(629,345)
於2009年6月30日	4,495,320	8,074,565	1,000,056	6,607,062	-	25,618	20,202,621
(未經審計)							
於2008年1月1日餘額	4,495,320	8,074,565	677,615	3,428,226	539,438	9,844	17,225,008
本期利潤	-	-	-	1,534,452	-	-	1,534,452
其他綜合虧損	-	-	-	-	-	(580)	(580)
綜合收益總計	-	-	-	1,534,452	-	(580)	1,533,872
已付2007年末股息	-	-	-	-	(539,438)	-	(539,438)
於2008年6月30日	4,495,320	8,074,565	677,615	4,962,678	-	9,264	18,219,442

中期簡明合併現金流量表

截至2009年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2009年 (未經審計) 人民幣千元	2008年 (未經審計) 人民幣千元
經營活動產生的現金流入淨額	2,209,071	1,350,227
投資活動產生的現金流出淨額	(3,043,060)	(3,156,813)
融資活動產生的現金流入／(流出)淨額	346,332	(1,007,051)
現金及現金等價物減少淨額	(487,657)	(2,813,637)
於期初的現金及現金等價物	4,295,488	6,797,122
滙率變動的影響，淨額	(41,707)	(44,527)
於期末的現金及現金等價物	3,766,124	3,938,958
現金及現金等價物結餘的分析		
現金和於銀行及金融機構的結餘	3,937,835	6,435,537
減：已抵押存款	(171,711)	(11,768)
中期簡明合併財務狀況表的現金及現金等價物	3,766,124	6,423,769
減：購入時原定期限於三個月以上的無抵押定期存款	-	(2,484,811)
中期簡明合併現金流量表的現金及現金等價物	3,766,124	3,938,958

中期簡明合併財務報表附註

2009年6月30日

1. 公司資料及主要業務

中海油田服務股份有限公司(「本公司」)的註冊辦事處位於中華人民共和國(「中國」)天津塘沽300451海洋高新技術開發區河北路3-1516號。

本公司及其子公司(統稱「本集團」)的主要業務為提供油田服務,包括鑽井服務、油田技術服務、船舶服務,以及物探服務。

本公司董事認為,本公司的最終控股公司為在中國成立的中國海洋石油總公司(「海油總公司」)。

於2009年6月30日,本公司的主要子公司的詳情如下:

公司名稱	註冊成立/ 成立及 營業地點及日期	本集團直接/ 間接應佔 股權百分比	已發行及 實繳資本面值	主要業務
中海油服美洲有限公司	美國 1994年11月2日	100%	100,000美元	銷售測井 儀器設備
China Oilfield Services (BVI) Limited	英屬維京群島 2003年3月19日	100%	1美元	投資控股
COSL Chemicals (Tianjin) Limited	中國天津 1993年9月7日	100%	人民幣 9,000,000元	提供鑽井泥漿 技術服務
COSL (Labuan) Company Limited	馬來西亞 2003年4月11日	100%	1美元	於印度尼西亞 提供鑽井服務
COSL Oilfield Services Southeast Asia (BVI) Limited	英屬維京群島 2003年5月29日	100%	1美元	投資控股
COSL (Australia) Pty Ltd	澳大利亞 2006年1月11日	100%	10,000澳元	於澳大利亞提供 鑽井服務
COSL Hong Kong International Limited	香港 2007年12月3日	100%	2,227,770,001港元	投資控股
COSL Norwegian AS	挪威 2008年6月23日	100%	1,541,328,656 挪威克朗	投資控股
COSL Drilling Europe AS (「CDE」)*	挪威 2005年1月21日	100%	1,494,415,487 挪威克朗	提供鑽井服務

本公司董事認為,上表列出的主要子公司對期內本集團的業績構成主要影響或組成本集團淨資產的主要部分。

* 於2008年9月29日,本集團通過COSL Norwegian AS收購了CDE,詳情見附註20。

1. 公司資料及主要業務(續)

於2009年6月30日，本公司的合營公司的詳情如下：

公司名稱	註冊成立/ 成立及 營業地點及日期	本集團直接/ 間接應佔 股權百分比	已發行及 實繳資本面值	主要業務
中法渤海地質服務 有限公司	中國天津 1983年11月30日	50%	6,650,000 美元	提供測井服務
中國南海－麥克巴泥漿 有限公司(「麥克巴」)	中國深圳 1984年10月25日	60%(a)	人民幣 4,640,000 元	提供鑽井泥漿 技術服務
海洋石油－奧蒂斯 完井服務有限公司	中國天津 1993年4月14日	50%	2,000,000 美元	提供完井服務
中國石油測井－阿特拉斯 合作服務公司	中國深圳 1984年5月10日	50%	2,000,000 美元	提供測井服務
中海輝固地學服務(深圳) 有限公司	中國深圳 1983年8月24日	50%	1,720,790 美元	提供物探服務
東方船務有限公司 (「東方船務」)	香港 2006年3月10日	51%(a)	1,000,000 港元	提供船舶服務
PT Tritunggal Sinergi Company Limited(「PTTS」)	印度尼西亞 2004年12月30日	55%(a)	700,000 美元	提供油田維修服務
中海艾普油氣測試(天津) 有限公司	中國天津 2007年2月28日	50%	5,000,000 美元	提供測試服務
Atlantis Deepwater Orient Ltd. (「ADOL」)	香港 2006年8月28日	50%	1,000 港元	提供深水鑽井技術 的研發與應用服務
Premium Drilling AS (b)	挪威 2005年6月1日	50%	100,000 挪威克朗	自升式鑽井 平臺管理

(a) 董事認為，本公司並不能控制麥克巴、PTTS與東方船務的財務及經營決策，因此，麥克巴、PTTS與東方船務的財務報表並未作為子公司合併在本集團的合併財務報表中。麥克巴、PTTS與東方船務的財務報表已採用權益法計入本集團的合併財務報表。

(b) Premium Drilling (「PD」) 包括Premium Drilling AS、Premium Drilling Inc. 及 Premium Drilling (Cayman) Ltd.。PD由COSL Drilling Europe AS與Sinvest AS(前稱為Sinvest ASA)於2005年6月成立，負責管理自升式鑽井平臺。該合營公司乃通過收購CDE取得，並採用權益法入賬，收購詳情見附註20。於2009年5月，本集團與PD的其他投資者共同決定終止Premium Drilling (Cayman) Ltd.之平臺管理協議。PD之進一步資料見附註13。

中期簡明合併財務報表附註

2009年6月30日

2. 編製基準及會計政策

編製基準

截至2009年6月30日止六個月的中期簡明合併財務報表是按照香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。

本中期簡明合併財務報表不包括年度財務報表需披露的所有資訊和事項，故應結合本集團截至2008年12月31日的年度財務報表比閱。

主要會計政策

除了須於2009年1月1日或之後開始的年度期間採納的下列新訂及經修訂香港財務報告準則外，編製本中期簡明合併財務報表時採用的會計政策與編製截至2008年12月31日止年度的本集團財務報表時所採用者一致：

香港財務報告準則第1號及 香港會計準則第27號(修訂)	香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則及香港會計準則第27號 綜合及獨立財務報表 - 於子公司、合營公司或聯營公司的投資成本的修訂本
香港財務報告準則第2號(修訂)	香港財務報告準則第2號(修訂)以股份為基礎付款的歸屬條件和註銷
香港財務報告準則第7號(修訂)	香港財務報告準則第7號(修訂)金融工具：披露
香港財務報告準則第8號	經營分部
香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表的列示
香港會計準則第23號(經修訂)	借款費用

對本集團產生影響之變更的進一步信息如下：

香港會計準則第27號(修訂)規定子公司、合營公司及聯營公司的全部股利均於獨立財務報表中的損益表內確認。該項修訂僅於將來適用。香港財務報告準則第1號的修訂使得香港財務報告準則的首次採納者可以獨立財務報表中先前會計處理下公允價值或賬面值作為成本，計量其於子公司、合營公司及聯營公司的投資。採納香港會計準則第27號(修訂)對本集團的財務狀況或表現並無造成任何影響。由於本集團並非首次採納香港財務報告準則，故香港財務報告準則第1號(修訂)不適用於本集團。

香港財務報告準則第7號(修訂)，要求就公允價值計量及流動資金風險作出額外披露。每一類別的金融工具，應各自按輸入數據來源，以三層架構披露公允價值計量。此外，第三層公允價值計量的期初結餘與期末結餘之間，以及第一層與第二層公允價值計量之間的重大轉移，現在均須作出對賬。該等修訂亦就流動資金風險的披露要求作出澄清。採用該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無造成任何影響。

香港財務報告準則第8號要求披露關於本集團經營分部的信息，並取代釐定本集團主要(業務)及次要(地區)申報分部的規定。本集團已釐定經營分部與先前根據香港會計準則第14號分部報告識別的業務分部相同。包括比較信息的每個分部的額外披露載於附註3。

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

根據管理層的評估，採納該等變動不會對本集團本期的會計政策、財務狀況或業績產生重大影響。

除以上修訂，香港會計師公會發佈了對香港財務報告準則的改進，包括對多項香港財務報告準則的修訂，以刪除用詞的不一致並明確用詞。採納若干修訂可能導致會計政策之變動，但預期均不會對本集團造成重大財務影響。本集團亦已考慮所有其他已發佈之香港財務報告詮釋，其不太可能對本集團造成任何財務影響。

3. 分部資料

就管理而言，本集團的經營業務根據業務的性質以及所提供服務分開組織和管理。本集團的每個業務分部均代表一項策略業務單位，提供面臨不同於其他業務分部的風險並取得不同於其他業務分部的報酬的服務。以下是對業務分部詳細資訊的概括：

- (a) 鑽井服務分部從事油田鑽井服務；
- (b) 油田技術服務分部從事測井及井下服務，如鑽井液、定向鑽井、固井及完井，銷售油氣井物資及修井；
- (c) 船舶服務分部從事運輸物資、貨物及人員往近海設施、移動及放置鑽油架構、運輸原油及已提煉的產品，以及運輸甲醇等化工產品；及
- (d) 物探服務分部從事地震資料收集、海上測量及資料處理等服務。

本集團的融資（包括財務費用及財務收入）及所得稅按組別管理，並不會分配至經營分部。

分部間銷售及轉讓乃參考按當前現行市價售予第三方所採用之售價進行。

業務分部

下表呈列截至2009年及2008年6月30日止六個月本集團業務分部扣除銷售稅後的收入及利潤的資料：

截至2009年6月30日止六個月（未經審計）					
	鑽井服務 人民幣千元	油田 技術服務 人民幣千元	船舶服務 人民幣千元	物探服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入					
銷售（包括分部間）	5,072,727	1,710,357	942,090	709,461	8,434,635
減：分部間銷售	(469,784)	(57,128)	(60,796)	(33,095)	(620,803)
來自外部客戶總銷售額	4,602,943	1,653,229	881,294	676,366	7,813,832
稅前利潤*	822,722	386,618	293,004	258,682	1,761,026
匯兌損失，淨額					(56,582)
財務費用					(536,426)
利息收入					27,672
於2009年6月30日（未經審計）					
資產：					
分部資產	45,270,626	3,860,801	4,788,623	2,211,214	56,131,264
於合營公司的權益	-	251,650	157,219	43,573	452,442
未能分配資產					2,445,427
總資產					59,029,133
負債：					
分部負債	34,669,116	1,266,181	268,660	309,346	36,513,303
未能分配負債					2,313,209
總負債					38,826,512

* 各業務分部的稅前利潤均不包含上表中已列示的未分配的匯兌虧損、財務費用和利息收入。

中期簡明合併財務報表附註

2009年6月30日

3. 分部資料(續)

業務分部(續)

截至2008年6月30日止六個月(未經審計)	鑽井服務 人民幣千元	油田 技術服務 人民幣千元	船舶服務 人民幣千元	物探服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入					
銷售(包括分部間)	2,625,260	1,148,712	850,846	1,221,400	5,846,218
減: 分部間銷售	(413,392)	(27,306)	(54,551)	(243,863)	(739,112)
來自外部客戶總銷售額	2,211,868	1,121,406	796,295	977,537	5,107,106
稅前利潤*	922,732	310,107	321,101	457,461	2,011,401
匯兌損失, 淨額					(90,140)
財務費用					(26,436)
利息收入					103,332
於2008年12月31日(經審計)					
資產:					
分部資產	43,421,562	3,658,323	4,284,153	1,888,107	53,252,145
於合營公司的權益	41,161	338,946	198,067	42,155	620,329
未能分配資產					2,714,629
總資產					56,587,103
負債:					
分部負債	26,310,714	1,293,239	324,364	417,864	28,346,181
未能分配負債					8,443,078
總負債					36,789,259

* 各業務分部的稅前利潤均不包含上表中已列示的未分配的匯兌虧損、財務費用和利息收入。

4. 稅金

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

中國的新企業所得稅法於2008年1月1日起生效, 將內、外資企業所得稅稅率統一為25%。此外, 新的企業所得稅法實施條例已於2007年11月28日通過, 由2008年1月1日起施行。

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

本公司於2008年10月30日獲天津市科委、天津市財政局、天津市國稅局、地稅局認定為高新技術企業, 有效期三年。另一方面, 本公司於2009年獲得天津市國家稅務局海洋石油稅務分局的批文。根據該批文(津國稅海稅減免[2009]第2號), 本公司企業所得稅率批准為15%。

4. 税金(續)

因此，管理層認為使用15%稅率計算本公司截至2009年6月30日止六個月的所得稅負債屬恰當(截至2008年6月30日止六個月：25%)。

本集團在印度尼西亞的鑽井業務須就所產生的服務收入總額，主要按4.2%(截至2008年6月30日止六個月：4.5%)的稅率繳納核定利潤的預扣稅金，並就剩餘的年度核定利潤部分繳納10%(截至2008年6月30日止六個月：10%)的分公司企業所得稅。本集團在澳大利亞的鑽井業務須就所產生的應納稅利潤，按30%(截至2008年6月30日止六個月：30%)的所得稅率繳納稅金。本集團在緬甸的鑽井業務須就所產生的服務收入總額，按3%(截至2008年6月30日止六個月：3%)的稅率繳納所得稅。本集團在墨西哥的鑽井業務須按所得稅稅率28%或商業單一稅率17%(以較高者為準)(截至2008年6月30日止六個月：分別為28%及16.5%)繳納稅金。本集團在挪威的業務須就其應繳稅利潤按28%(截至2008年6月30日止六個月：不適用)的企業所得稅率繳納稅金。本集團在越南的鑽井業務須按服務收入的10%(截至2008年6月30日止六個月：不適用)繳納所得稅。本集團在利比亞的鑽井業務須繳納核定利潤44%或總收入16%的所得稅(截至2008年6月30日止六個月：不適用)。本集團在突尼斯的鑽井業務須按應納稅利潤的35%繳納所得稅(截至2008年6月30日止六個月：不適用)。本公司在沙特阿拉伯的鑽井業務的所得稅由客戶承擔。

本集團所計提的所得稅分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2009年 (未經審計) 人民幣千元	2008年 (未經審計) 人民幣千元
香港利得稅	-	-
海外所得稅：		
當期所得稅	55,588	34,590
遞延所得稅	(141,821)	-
中國企業所得稅：		
當期所得稅	205,488	371,066
遞延所得稅	48,054	58,049
期內所得稅總額	167,309	463,705

中期簡明合併財務報表附註

2009年6月30日

4. 稅金(續)

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

	截至6月30日止六個月			
	2009年 (未經審計)		2008年 (未經審計)	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
稅前利潤	1,195,690		1,998,157	
按法定稅率25%(2008年:25%) 計算的稅金	298,923	25.0	499,539	25.0
作為高新技術企業獲得之稅收抵減 —當期	(174,994)	(14.6)	—	—
毋須課稅之收入	(182,007)	(15.2)	(24,435)	(1.2)
研發費用加計扣除	(8,880)	(0.7)	—	—
海外子公司稅率差異的影響	71,024	5.9	(14,937)	(0.8)
未確認稅項虧損	311,216	26.0	—	—
匯兌調整差異*	(222,252)	(18.6)	—	—
其他	74,279	6.2	3,538	0.2
按本集團實際稅率徵收的稅金總額	167,309	14.0	463,705	23.2

* 匯兌調整差異包括外匯兌換對挪威克朗的影響產生差異的稅項調整,挪威克朗乃若干集團公司的計稅基礎。此匯兌調整差異主要為以挪威克朗計價的應納稅收入與以美元為記賬本位幣的該等集團公司報表應納稅所得額之間的差異。

5. 每股盈利

每股基本盈利乃根據截至2009年6月30日止六個月的本公司股東應佔利潤約人民幣1,028,381,000元(截至2008年6月30日止六個月:人民幣1,534,452,000元),以及期內的4,495,320,000股(截至2008年6月30日止六個月:4,495,320,000股)已發行股份而計算。

截至2009年及2008年6月30日止六個月期間並無出現潛在攤薄事項。

6. 物業、廠房及設備

期內,本集團購建地震勘探船、機器及設備、運輸工具及在建工程的成本總額約人民幣4,346百萬元(截至2008年6月30日止六個月:人民幣2,324百萬元)。於2009年出售賬面淨值為數人民幣4百萬元(截至2008年6月30日止六個月:人民幣5百萬元)的船舶、機器及設備,導致出售虧損人民幣2百萬元(截至2008年6月30日止六個月:人民幣25萬元)已計入本集團截至2009年6月30日止六個月的中期簡明合併財務報表的其他經營支出中。

即期利息開支總額人民幣756.2百萬元(截至2008年6月30日止六個月:人民幣57.7百萬元)中,本期間已計入與物業、廠房及設備的資本化利息有關的添置為數約人民幣172.1百萬元(截至2008年6月30日止六個月:人民幣31.3百萬元)。

物業、廠房及設備減值準備

本集團於本期計提了約人民幣819.9百萬元的在建工程減值準備,將在建的半潛式鑽井平臺賬面價值調整為可回收金額。導致該項減值的主要原因是2008年末以來宏觀經濟環境惡化的影響以及在建的半潛式鑽井平臺交船期延遲。該項減值與CDE的鑽井業務相關,因此在附註3.分部資料中的鑽井服務項下列示。該可回收金額是基於資產的預計未來現金流量的現值,以現金產出單元為基礎計算確定。本集團採用9.5%稅前折現率計算現金產出單元的預計未來現金流量的現值。

7. 商譽

	2009年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
成本	3,480,541	3,472,241
減：減值準備	-	-
匯兌調整	(1,375)	8,300
賬面淨值，按公允價值	3,479,166	3,480,541

商譽減值測試

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

鑽井服務現金產生單元之可收回數額乃根據高級管理層批准的五年財政預算之估計現金流量，以使用值計算法釐定。估計現金流量之折現率為9.5%，而五年期後之現金流量以名義增長率推算。

計算截至2009年6月30日的鑽井服務現金產生單元使用值時曾作出重要假設。以下為管理層根據估計現金流量進行商譽減值測試時所用之主要假設。

折現率 – 所採用之折現率為稅前折現率及能反映單元之特定風險。

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

8. 可供出售投資

	2009年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
非上市投資，按取得成本	100	-
已上市股份投資，按取得成本	140,366	140,366
減：減值準備	(108,925)	(106,508)
匯兌調整	281	460
賬面淨值，按公允價值	31,722	34,318
合計	31,822	34,318

已上市投資包含對一上市股票證券Petrojack ASA的投資，其期末的公允價值和其股價相等。本期間就可供出售投資確認減值虧損約人民幣2,582,000元(截至2008年6月30日止六個月：無)。非上市投資指於Atlantis Deepwater Technology Holding AS的投資。

中期簡明合併財務報表附註

2009年6月30日

9. 應收賬款

本集團之信貸期一般為開出發票之後30日至45日。

於財務狀況表日，根據發票日期應收賬款的賬齡分析如下：

	2009年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
尚未償還賬款的賬齡：		
於1年內	4,268,546	2,777,864
於1至2年內	21,767	7,751
於2至3年內	131	278
逾3年	2,440	2,441
減：應收賬款壞賬準備	4,292,884 (53,199)	2,788,334 (53,309)
	4,239,685	2,735,025

10. 貿易及其他應付賬款

於財務狀況表日，貿易及其他應付賬款的賬齡分析如下：

	2009年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
尚未支付賬款的賬齡：		
於1年內	2,579,570	3,112,197
於1至2年內	117,816	290,739
於2至3年內	25,631	16,674
逾3年	26,923	11,281
	2,749,940	3,430,891

11. 股票增值權計劃

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

11. 股票增值權計劃 (續)

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

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

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

於2009年6月30日已授出的股票增值權的公允價值按每股1.94港元計量。股票增值權公允價值按下列假設以柏力克—舒爾斯期權價格模型計算：預期股息率為1.26%、預期年期為兩年、預期波幅為85.17%及無風險利率為2.46%。公允價值於期間列為開支，並確認相應負債直至該股票增值權歸屬為止。負債於各財務狀況表日直至償付日期(包括該日)內以公允價值計量，而公允價值變動則於期內的損益確認。

股票增值權開支截至2009年6月30日止期間約為人民幣1,100,000元(截至2008年6月30日止六個月：人民幣1,000,000元)，已計入應付薪金及花紅以及一般和行政支出。

估值模型的假設是按董事的主觀估計作出。

12. 計息銀行借款

流動：

	合同利率 (%)	到期日	2009年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
銀團貸款－抵押	倫敦銀行同業拆息+1.7%年息	2009	-	6,359,459
銀行貸款－抵押	倫敦銀行同業拆息+2.25%年息	2009	-	476,138
長期貸款流動部分			283,307	943,020
			283,307	7,778,617

中期簡明合併財務報表附註

2009年6月30日

12. 計息銀行借款(續)

非流動：

	合同利率 (%)	到期日	2009年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
銀行貸款—無抵押(a)	i	2013	544,000	744,000
銀行貸款—無抵押(b)	ii	2017	400,000	400,000
銀行貸款—無抵押(c)	倫敦銀行同業拆息+1.7%年息	2020	5,413,553	5,467,680
銀行貸款—無抵押(d)	iii	2015	450,000	—
銀行貸款—無抵押(e)	倫敦銀行同業拆息+1.38%年息	2017	7,981,351	—
銀行貸款—無抵押(f)	倫敦銀行同業拆息+0.9%年息	2017	5,465,520	—
銀行貸款—無抵押(f)	倫敦銀行同業拆息+0.9%年息	2017	4,099,140	—
委托貸款—無抵押(g)	3.71%	2011	800,000	—
委托貸款—無抵押(g)	iv	2011	200,000	—
銀團貸款—抵押	倫敦銀行同業拆息+1.7%年息	2010	—	3,189,503
銀團貸款—抵押	倫敦銀行同業拆息+1.625%年息	2010	—	6,725,859
商業工具貸款—抵押(h)	倫敦銀行同業拆息+1.625%年息	2019	1,089,893	654,071
銀行貸款—抵押(i)	3.20%	2011	97,755	117,353
			26,541,212	17,298,466
減：長期貸款流動部分			(283,307)	(943,020)
			26,257,905	16,355,446

i 屆時中國人民銀行規定之同檔次貸款利率。

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

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

iv 第一季度利率為3.66%，之後利率按貸款委托釐定。

- (a) 本集團借入以人民幣計價的銀行貸款，為建設若干標準組件的鑽井平臺提供資金。貸款須於2008年6月30日至2013年6月30日按以下安排分期償還：2008年至2011年每逢6月30日償還人民幣200,000,000元，2012年6月30日償還人民幣100,000,000元，及於2013年6月30日償還人民幣44,000,000元。
- (b) 本集團借款人民幣400,000,000元，為建設印度尼西亞修井駁船提供資金。貸款須於2009年11月19日至2017年11月19日按以下安排分期償還：2009年至2016年每逢11月19日償還人民幣44,000,000元，2017年11月19日償還人民幣48,000,000元。
- (c) 本集團借款800,000,000美元，為收購子公司提供資金。貸款將於2011年9月2日開始償還，按每半年分期償還42,100,000美元。
- (d) 本集團借款人民幣450,000,000元，為建設利比亞鑽井平臺提供資金。貸款將於2011年4月7日開始償還，每年分期償還人民幣90,000,000元。
- (e) 本集團借款1,170,000,000美元，為一間子公司所借之貸款重新提供資金及作為營運資金。
- (f) 本集團借款分別為800,000,000美元及600,000,000美元，為一間子公司所借之銀團貸款重新提供資金。
- (g) 本集團從中海石油財務有限責任公司獲得委托信貸融資，由海油總公司委托，提供信貸為人民幣2,000,000,000元作為貸款再融資及營運資本。此外，獲得其他委托信貸融資為人民幣1,000,000,000元，為建設自升式鑽井平臺提供資金及作為營運資本。

12. 計息銀行借款(續)

- (h) 該貸款協議由CDE子公司WilPromoter Pte. Ltd(目前稱為「COSL Promoter Pte. Ltd」)為建造鑽井平臺而簽訂, 信貸融資額度為335,600,000美元。此貸款由CDE公司的一艘半潛式鑽井平臺作為抵押。該貸款已於2009年8月償還。
- (i) 該貸款是基於子公司在建造自升式鑽井平臺WilPower時廣泛使用挪威供應商而授出。作為回報該筆貸款按優惠固定利率3.2%計息, 須於貸款提款日後六個月起每半年分期償還。該筆貸款存放在代理銀行賬戶內的款項乃作為該筆貸款的抵押, 並在財務狀況表內分類為已抵押存款。

13. 其他流動負債

	2009年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
應佔合營公司的負權益	92,542	-
應付合營公司的款項	34,519	-
應收合營公司的款項	(100,155)	-
	26,906	-

由於PD是為管理本集團的若干自升式鑽井平臺的運營而設立, 本集團替PD負有推定責任, 故應佔PD的負權益被確認為其他流動負債。期內, PD股東已終止彼等之管理協議, 終止後, 有關Premium Drilling Inc. 及Premium Drilling (Cayman) Ltd.之清算程序已開始。

14. 長期債券

長期債券包括:

- (i) 公司債券:
於2007年5月18日, 本集團按每張債券面值人民幣100.00元的價格發行為數人民幣15億元的15年公司債券, 每年固定票面利率為4.48%, 利息於每年5月14日支付, 而贖回或到期日為2022年5月14日。
- (ii) 高級無抵押美元債券:
於2006年2月, COSL Drilling Europe AS發行賬面值為100,000,000美元的債券。該債券為無抵押、五年到期一次性償還及按固定票面利率9.75%計息。該等債券條款較為靈活:(1)沒有改變控制權條文;及(2)允許本集團在債券持有人預先批准下就可能的未來公司交易而分解。
- (iii) 二級抵押優先美元債券:
於2006年4月, COSL Drilling Semi AS(前稱Offrig Drilling ASA)以半潛式平臺建造合同的二級抵押優先按揭, 發行賬面值為200,000,000美元的債券。該公司產生了債務發行成本4,500,000美元, 並按債券期限予以資本化及攤銷為利息費用的一部分。該等債券經扣除發行成本後在財務狀況表內列示。該等票據按固定票面利率9.75%計息及五年到期。期內, 本公司已贖回本金額為4,000,000美元的債券。
- (iv) 高級無抵押挪威克朗債券:
COSL Drilling Europe AS於2007年7月發行賬面值為500,000,000挪威克朗的債券, 並按挪威銀行同業拆息加2.25%計息, 三年到期。

中期簡明合併財務報表附註

2009年6月30日

15. 遞延收益

遞延收益主要來自COSL Drilling Europe AS鑽井平臺的已訂約日費率與市場日費率之間的差額。遞延收益按有關合約期攤銷。

16. 衍生金融工具

為了最大限度地降低美元對挪威克朗的匯率波動風險，簽訂了掉期協議，將挪威克朗債券其中部分(250百萬挪威克朗)的利率，三個月挪威銀行同業拆借利率加2.25%，置換為三個月美元倫敦銀行同業拆借利率加2.40%。

本集團已確認上述協議的公允價值收益及一項已變現損失為財務成本，其金額分別約為人民幣26,915,000元及人民幣2,540,000元(截至2008年6月30日止六個月：無)。利率掉期賬面值與公允價值相若。

17. 其他非流動負債

	2009年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
應佔合營公司的負權益	93,502	72,406
應付合營公司的款項	-	93,771
應收合營公司的款項	(26,685)	(71,920)
	66,817	94,257

由於本集團對ADOL負有推定責任，故應佔ADOL的負權益被確認為其他非流動負債。於2008年12月31日之結餘為應佔PD之負權益，由於PD之清算程序已開始，於2009年6月30日之相應應佔PD之負權益乃分類為其他流動負債(附註13)。

18. 已發行股本

	2009年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
註冊、已發行及繳足：		
2,460,468,000股每股面值人民幣1.00元的國有股	2,460,468	2,460,468
1,534,852,000股每股面值人民幣1.00元的H股	1,534,852	1,534,852
500,000,000股每股面值人民幣1.00元的A股	500,000	500,000
	4,495,320	4,495,320

本公司並無任何股票期權計劃，但為高級管理人員設有一項股票增值權計劃(附註11)。

19. 股息

根據本公司的公司章程，本公司就分配利潤而言的稅後淨利潤被視為以下兩項之較低者：(i)根據中國會計原則及財務規例釐定的淨利潤；及(ii)根據香港財務報告準則釐定的淨利潤。

本公司董事會並不建議就截至2009年6月30日止六個月派付任何中期股息(截至2008年6月30日止六個月：無)。

20. 企業合併

於2008年9月29日，本集團收購Awilco Offshore ASA (現稱COSL Drilling Europe AS,「CDE」) 98.8%的權益。於2008年10月15日，本集團收購剩餘權益至持有CDE的100%權益。於收購後，CDE為一家於挪威註冊成立及營業的有限公司。CDE的主要業務為投資及營運自升式鑽井平臺、半潛式鑽井平臺及生活平臺。該項收購買價以現金支付，約為2,333,894,927美元(約合人民幣16,094,230元)。

於收購日期，購買代價已分配予CDE之可識別資產及負債。直至確定資產及負債的價值以前，購買價格分配仍處於初始階段。

21. 關聯方交易

倘一家公司能夠直接或間接控制另一家公司或能對另一家公司的財務及經營決策施加重大影響，該等公司即被視為關聯方。倘如兩家公司同受第三家公司控制或重大影響，則這兩家公司也被視為關聯方。

本集團與海油總公司的成員公司有廣泛的交易及關係。交易乃按各方協議的條款進行。

除本財務報表其他地方載述的交易及結餘外，以下為本集團與(i)中國海洋石油有限公司、其子公司及聯營公司(統稱為「中海油公司集團」)及(ii)海油總公司、除中海油公司集團外的子公司及聯營公司(統稱為「海油總公司集團」);以及(iii)本集團合營公司進行的重大交易如下：

(A) 已包括於收入

	截至6月30日止六個月	
	2009年 (未經審計) 人民幣千元	2008年 (未經審計) 人民幣千元
向下列關聯方提供服務所賺得的收入：		
(a) 中海油公司集團		
提供鑽井服務	2,618,436	1,494,185
提供油田技術服務	1,310,892	887,106
提供船舶服務	654,964	552,043
提供物探服務	504,913	478,677
	5,089,205	3,412,011
(b) 海油總公司集團		
提供鑽井服務	46,626	2,932
提供油田技術服務	11,732	410
提供船舶服務	81,853	105,429
提供物探服務	65,856	63,043
	206,067	171,814

中期簡明合併財務報表附註

2009年6月30日

21. 關聯方交易(續)

	截至6月30日止六個月	
	2009年 (未經審計) 人民幣千元	2008年 (未經審計) 人民幣千元
(c) 合營公司		
提供鑽井服務	214,509	980
提供油田技術服務	381	1,230
提供船舶服務服務	6,678	5,622
提供物探服務	8,505	541
	230,073	8,373

(B) 已包括於經營支出

	截至6月30日止六個月	
	2009年 (未經審計) 人民幣千元	2008年 (未經審計) 人民幣千元
由海油總公司集團及本集團的合營公司提供的服務：		
外僱人員服務	10,757	2,617
物資、公用事業及其他配套服務	109,411	79,647
運輸服務	1,997	962
辦公室、貨倉及船舶停泊處租賃服務	18,669	23,159
修理及維護服務	1,995	995
管理服務	6,182	4,495
	149,011	111,875

在上文中，已計入於截至2009年6月30日止六個月由本集團的合營公司提供服務的金額合共為人民幣19,600,000元(截至2008年6月30日止六個月：人民幣10,300,000元)。

(C) 已包括於利息收入／支出

	截至6月30日止六個月	
	2009年 (未經審計) 人民幣千元	2008年 (未經審計) 人民幣千元
中海石油財務有限責任公司		
利息收入	2,134	410
利息支出	(477)	-

21. 關聯方交易(續)

(D) 期內提取及償還的貸款：

	截至6月30日止六個月	
	2009年 (未經審計) 人民幣千元	2008年 (未經審計) 人民幣千元
中海石油財務有限責任公司	1,000,000	-

(E) 在建工程進度款：

	截至6月30日止六個月	
	2009年 (未經審計) 人民幣千元	2008年 (未經審計) 人民幣千元
由海油總公司集團進行的鑽井平臺建造	177,957	-

(F) 存款：

	2009年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
	期/年末存放於中海石油財務有限責任公司的存款	386,823

(G) 應收賬款

應收賬款已包括在一般業務過程中產生的應收關聯方款項，並須於提供予獨立第三方客戶相類似的信貸期償還。

	2009年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
應收最終控股公司賬款	-	120,526
應收中海油公司集團賬款	2,830,438	1,574,383
應收其他海油總公司集團公司賬款	29,881	77,259
應收合營公司賬款	198,105	3,199
	3,058,424	1,775,367

中期簡明合併財務報表附註

2009年6月30日

21. 關聯方交易(續)

(H) 預付款項、按金及其他應收賬款

	2009年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
應收最終控股公司賬款	3,242	2,300
應收中海油公司集團賬款	5,690	921
應收其他海油總公司集團公司賬款	736,304	285,525
應收合營公司賬款	99,578	16,391
	844,814	305,137

(I) 貿易及其他應付賬款

	2009年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
應付最終控股公司賬款	3,706	3,248
應付中海油公司集團賬款	1,034	38,490
應付其他海油總公司集團公司賬款	75,337	85,818
應付合營公司賬款	27,887	48,977
	107,964	176,533

(J) 應付票據

	2009年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
應付其他海油總公司集團公司賬款	912,663	366,763

本集團及上述關聯方同屬海油總公司集團，並受共同最終控股公司的共同控制。

於2009年6月30日列於預付款項、按金及其他應收賬款，貿易及其他應付賬款以及應付票據項下之關聯方結餘為無抵押、免息，並無固定償還年期。

於2002年進行重組時，本集團與海油總公司集團訂立多項協議，就僱員福利安排，提供物資、公用事業及其他配套服務、提供技術服務，提供租賃物業及其他各種商業安排作出規定。

期內，與補充退休金計劃有關的所有退休金計劃供款約為人民幣10.9百萬元(截至2008年6月30日止六個月：人民幣22.4百萬元)，均由海油總公司承擔。

於重組前，本集團無償佔用了某些屬於海油總公司的物業。本公司於2002年9月與海油總公司集團訂立多項物業租賃協議，租賃上述物業及其他物業，為期一年。該等租賃協議每年按市場價格續約。

本公司董事認為，與關聯方進行的上述交易乃按正常商業程序進行。

21. 關聯方交易(續)

(K) 與中國其他國有企業的交易：

本集團於由中國政府透過眾多機構、成員及其他組織直接或間接擁有或控制的企業(統稱「國有企業」)佔支配地位的經濟環境下經營業務。截至2009年6月30日止六個月期間，本集團與國有企業進行交易，包括(但不限於)提供服務及購買原材料。董事認為，與其他國有企業進行的該等交易乃於本集團正常業務過程中進行，中國政府最終控制或擁有本集團及其他國有企業的事實，並不會致使本集團的業務受到重大或過度影響。本集團亦就產品及服務設立定價政策，有關定價政策並不視乎客戶是否為國有企業而釐定。經慎重考慮這些關係的實質性，董事認為，該等交易並非須另行披露的重大關聯方交易。

22. 經營租賃安排

(a) 本集團作為承租人

本集團按經營租賃安排租用若干辦公室物業。租賃物業及設備的協商租期介乎一至五年之間。

於財務狀況表日，本集團不可撤銷經營租賃之最低租金付款額如下：

	2009年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
於1年內	127,761	127,420
於第2至第5年(包括首尾兩年)	225,380	275,668
5年後	24,604	28,497
	377,745	431,585

(b) 本集團作為出租人

本集團簽訂了一份為期五年的空船包租協議。

於財務狀況表日，本集團不可撤銷經營租賃之最低租金收款額如下：

	2009年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
於1年內	167,860	170,483
於第2至第5年(包括首尾兩年)	195,836	284,138
	363,696	454,621

中期簡明合併財務報表附註

2009年6月30日

23. 資本性承諾

於財務狀況表日，本集團主要為購建或購置物業、廠房及設備產生之資本性承諾如下：

	2009年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審計) 人民幣千元
已簽約但未撥備	7,534,109	6,384,560
已批准但未簽約	13,984,411	18,990,187
	21,518,520	25,374,747

24. 重大訴訟

(A) 2006年，Awilco Offshore ASA (現更名為CDE)與Polycrest AS簽署了一份管理協議，以經營和管理在挪威作業的半潛式鑽井平臺。

2007年，Awilco Offshore ASA決定自己經營及管理半潛式鑽井平臺。因此，CDE與Polycrest尚在磋商如何終止此管理協議，並正在商討其終止方案。

根據香港會計準則第37號「準備、或有負債及或有資產」，Awilco Offshore因Polycrest先前已計劃擔任CDE半潛式鑽井平臺的管理人員而有一項對Polycrest的或有負債。

由於正在討論不同的解決方案，因此難以判斷此或有事項應計提的負債金額。

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

考慮到以上情況，管理層認為進一步的披露可能對公司進行的訴訟帶來不利影響，所以不做詳細的披露。

25. 或有負債

除以上附註24披露者外，於2009年6月30日，概無其他任何重大或有負債。

26. 財務狀況表日後事項

於2009年6月30日後，由於一艘在建的半潛式鑽井平臺交船期延遲，BP Norge AS向本集團提出取消與此鑽井平臺相關的服務合同。由於合同取消後的下一步安排仍在與BP Norge AS協商，因此協商結果難以於此報表批准日合理地確定。

27. 比較金額

與關聯方之結餘已按交易性質重新分類至相關賬目，即預付款項、按金及其他應收賬款及貿易及其他應付賬款。此外，若干比較金額已重新分類，以符合本期之呈列方式。

28. 批准中期簡明合併財務報表

董事會於2009年8月28日批准及授權刊發截至2009年6月30日止六個月的中期簡明合併財務報表。

公司總部

河北省三河市
中國燕郊經濟技術開發區
海油大街18號
電話：(8610) 8452 2797
傳真：(8610) 8452 2133

註冊地址

中國天津市塘沽
海洋高新技術開發區
河北路3-1516

北京分公司

北京市東城區
朝陽門北大街25號
海油大廈610B
電話：(8610) 8452 1687
傳真：(8610) 8452 1817

香港辦公室

香港中環花園道1號
中銀大廈65層
電話：(852) 2213 2500
傳真：(852) 2525 9322

股份登記處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號
合和中心46樓
電話：(852) 2862 8555
(852) 2862 8628
傳真：(852) 2865 0990
(852) 2529 6087

核數師事務所

安永會計師事務所
香港中環金融街8號
國際金融中心2期18樓
電話：(852) 2846 9888
傳真：(852) 2868 4432

律師事務所

君合律師事務所
北京市建國門北大街8號
華潤大廈20層
電話：(8610) 8519 1300
傳真：(8610) 8519 1350

盛德律師事務所

香港中環金融街8號
國際金融中心2期39樓
電話：(852) 2509 7888
傳真：(852) 2509 3110

公關公司

iPR奧美公關
香港中環皇后大道中99號
中環中心26樓2608-2610室
電話：(852) 2136 6185
傳真：(852) 3170 6068

印刷商

安業財經印刷有限公司
香港中環皇后大道中100號
100QRC2樓
電話：(852) 2526 8330
傳真：(852) 2526 6820

股票代號

上海證券交易所：601808
香港證券交易所：2883.HK
美國一級存託憑證：CHOLY

公司指引

董事會成員

傅成玉
董事長兼非執行董事
劉健
執行董事
李勇
執行董事
吳孟飛
非執行董事
徐耀華
獨立非執行董事
鄺志強
獨立非執行董事
蔣小明
獨立非執行董事

審計委員會

鄺志強
主席
徐耀華
蔣小明

薪酬委員會

蔣小明
主席
吳孟飛
鄺志強
徐耀華

提名委員會

劉健
主席
徐耀華
蔣小明

監事會

朱烈斌
監事會主席
楊敬紅
監事
王志樂
獨立監事

公司高管

劉健
首席執行官
李勇
總裁
鍾華
執行副總裁兼首席財務官
陳衛東
執行副總裁、首席戰略官、公司秘書
董偉良
執行副總裁兼首席技術官
李迅科
高級副總裁
徐雄飛
副總裁
肖國慶
副總裁
于湛海
副總裁

