

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

COSL

中海油田服務股份有限公司
China Oilfield Services Limited

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：2883)

截至2014年6月30日止六個月 中期業績公告

財務摘要

1. 收入上升28.0%至人民幣15,927.7百萬元。
2. 經營利潤增長37.9%至人民幣5,029.1百萬元。
3. 本期利潤增長39.1%至人民幣4,439.0百萬元。
4. 每股基本盈利為人民幣93.13分。

簡明合併損益表

截至2014年6月30日止六個月

| | | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| | | 2014年 人民幣千元 (未經審計) | 2013年 人民幣千元 (未經審計) |
| | 附註 | | |
| 收入 | 3 | 15,927,665 | 12,441,002 |
| 其他收入 | | 67,812 | 75,018 |
| | | <u>15,995,477</u> | <u>12,516,020</u> |
| 物業、廠房及設備折舊和無形資產攤銷 | | (1,863,272) | (1,656,442) |
| 僱員薪酬成本 | | (2,078,199) | (1,982,375) |
| 修理及維護成本 | | (410,464) | (342,070) |
| 消耗物料、物資、燃料、服務及其他 | | (2,538,682) | (2,182,297) |
| 分包支出 | | (2,392,757) | (1,619,191) |
| 經營租賃支出 | | (721,908) | (471,733) |
| 其他經營支出 | | (805,506) | (615,286) |
| 物業、廠房及設備減值損失 | 8 | (155,552) | — |
| 總經營支出 | | <u>(10,966,340)</u> | <u>(8,869,394)</u> |
| 經營利潤 | | <u>5,029,137</u> | <u>3,646,626</u> |
| 匯兌收益淨額 | | 6,767 | 10,806 |
| 財務費用 | | (297,664) | (339,350) |
| 利息收入 | | 88,275 | 82,006 |
| 投資收益 | | 86,509 | 38,355 |
| 應佔合營公司利潤(已扣除稅項) | | <u>153,020</u> | <u>124,572</u> |
| 稅前利潤 | 4 | <u>5,066,044</u> | <u>3,563,015</u> |
| 所得稅 | 5 | <u>(627,054)</u> | <u>(372,565)</u> |
| 本期利潤 | | <u>4,438,990</u> | <u>3,190,450</u> |
| 歸屬於： | | | |
| 本公司所有者 | | 4,424,022 | 3,180,320 |
| 非控制性權益 | | 14,968 | 10,130 |
| | | <u>4,438,990</u> | <u>3,190,450</u> |
| 本公司普通股股東應佔每股盈利 | | | |
| 基本及攤薄(人民幣) | 7 | <u>93.13分</u> | <u>70.75分</u> |

簡明合併損益及其他綜合收益表

截至2014年6月30日止六個月

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2014年 人民幣千元 (未經審計) | 2013年 人民幣千元 (未經審計) |
| 本期利潤 | 4,438,990 | 3,190,450 |
| 其他綜合(開支)/收益 | | |
| 以後會計期間不能重分類進損益的項目： | | |
| 重新計算設定受益退休金計劃 | 12,787 | — |
| 以後會計期間在滿足規定條件時將重分類進損益的項目： | | |
| 外幣報表折算差額 | 83,192 | (141,837) |
| 分類為可供出售投資的公允價值收益淨額 | 4,823 | 14,993 |
| 後續重分類進損益之項目的所得稅 | (724) | — |
| 本期其他綜合收益/(開支) | 100,078 | (126,844) |
| 本期綜合收益總計(已扣除所得稅) | 4,539,068 | 3,063,606 |
| 歸屬於： | | |
| 本公司所有者 | 4,523,783 | 3,053,663 |
| 非控制性權益 | 15,285 | 9,943 |
| | 4,539,068 | 3,063,606 |

簡明合併財務狀況表

2014年6月30日

| | | 2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2013年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|-----------------|----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 8 | 52,237,234 | 51,292,406 |
| 商譽 | | 4,145,425 | 4,107,763 |
| 其他無形資產 | | 377,754 | 393,220 |
| 於合營公司之投資 | | 675,949 | 710,465 |
| 可供出售投資 | | - | - |
| 其他非流動資產 | 11 | 2,179,822 | 1,160,437 |
| 遞延稅項資產 | | 4,277 | 7,254 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| 非流動資產總計 | | 59,620,461 | 57,671,545 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 1,296,346 | 1,051,527 |
| 預付款項、按金及其他應收款 | | 500,450 | 426,855 |
| 應收賬款 | 9 | 8,160,350 | 5,872,980 |
| 應收票據 | 10 | 1,160,272 | 1,513,375 |
| 其他流動資產 | 11 | 4,579,023 | 2,363,446 |
| 已抵押存款 | | 16,968 | 32,630 |
| 原定期限於三個月以上之定期存款 | | 1,415,280 | 600,000 |
| 現金及現金等價物 | | 8,248,847 | 9,600,797 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 25,377,536 | 21,461,610 |
| 分類為持有待售之資產 | | 129,128 | 129,128 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| 流動資產總計 | | 25,506,664 | 21,590,738 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款 | 12 | 7,692,013 | 7,159,326 |
| 應付薪金及花紅 | | 1,078,800 | 1,210,005 |
| 應付稅金 | | 374,123 | 258,220 |
| 計息銀行借款 | 14 | 3,838,455 | 3,803,582 |
| 其他流動負債 | 11 | 156,864 | 112,876 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| 流動負債總計 | | 13,140,255 | 12,544,009 |
| | | <hr/> | <hr/> |

簡明合併財務狀況表(續)

2014年6月30日

| | | 2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2013年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|------------|----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 流動資產淨值 | | <u>12,366,409</u> | <u>9,046,729</u> |
| 資產總額減流動負債 | | <u>71,986,870</u> | <u>66,718,274</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延稅項負債 | | 1,100,146 | 1,128,733 |
| 計息銀行借款 | 14 | 17,755,592 | 19,489,968 |
| 長期債券 | 15 | 7,594,904 | 7,536,622 |
| 遞延收益 | | 1,150,617 | 1,265,669 |
| 僱員受益計劃負債 | | <u>65,081</u> | <u>37,479</u> |
| 非流動負債總計 | | <u>27,666,340</u> | <u>29,458,471</u> |
| 淨資產 | | <u>44,320,530</u> | <u>37,259,803</u> |
| 權益 | | | |
| 本公司所有者應佔權益 | | | |
| 已發行股本 | | 4,771,592 | 4,495,320 |
| 儲備 | | <u>39,512,512</u> | <u>32,743,342</u> |
| | | <u>44,284,104</u> | <u>37,238,662</u> |
| 非控制性權益 | | <u>36,426</u> | <u>21,141</u> |
| 權益總計 | | <u>44,320,530</u> | <u>37,259,803</u> |

簡明合併財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月

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」)為在中華人民共和國(「中國」)註冊成立的有限責任公司，本公司的註冊地址為中國天津塘沽海洋高新技術開發區河北路3-1516號。作為中國海洋石油總公司(「海油總公司」)為籌備本公司的股份2002年在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市進行重組(「重組」)的一部分，及根據向有關政府機關於2002年9月26日取得的批文規定，本公司已重組為一家股份有限公司。

於本期間，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，以及物探和工程勘察服務。

本公司董事(「董事」)認為，本公司的控股公司及最終控股公司為在中國註冊成立的國有企業中國海洋石油總公司。

於2014年6月30日，本集團的主要子公司的詳情如下：

| 公司名稱 | 註冊成立地點及日期 | 主要營業地點 | 已發行及繳足股本的面值 | 本集團應佔權益百分比 | | 主要業務 |
|---|-----------------------|----------|-----------------------|------------|------------|-------------|
| | | | | 2014年6月30日 | 2013年6月30日 | |
| 天津中海油服化學有限公司 (前稱天津金龍化工公司) | 中國天津 1993年9月7日 | 中國 | 人民幣20,000,000元 | 100% | 100% | 提供鑽井泥漿技術服務 |
| COSL Holding AS (前稱COSL Drillings Europe As) | 挪威 2005年1月21日 | 挪威 | 1,494,415,487 挪威克朗 | 100% | 100% | 投資控股 |
| PT. COSL INDO | 印度尼西亞 2005年8月1日 | 印度尼西亞 | 400,000美元 | 100% | 100% | 提供鑽井服務 |
| COSL HongKong Ltd | 香港 2005年12月1日 | 香港 | 10,000港元 | 100% | 100% | 投資控股 |
| COSL (Australia) Pty Ltd. | 澳大利亞 2006年1月11日 | 澳大利亞 | 10,000澳元 | 100% | 100% | 於澳大利亞提供鑽井業務 |
| COSL Mexico S.A.de C.V | 墨西哥 2006年5月26日 | 墨西哥 | 8,504,525美元 | 100% | 100% | 提供鑽井服務 |
| COSL (Middle East) FZE | 阿拉伯聯合酋長國 2006年7月2日 | 阿拉伯聯合酋長國 | 280,000美元 | 100% | 100% | 提供鑽井服務 |
| COSL Norwegian AS | 挪威 2008年6月23日 | 挪威 | 1,541,328,656 挪威克朗 | 100% | 100% | 投資控股 |

| 公司名稱 | 註冊成立 地點及日期 | 主要營業地點 | 已發行及繳足 股本的面值 | 本集團應佔 權益百分比 | | 主要業務 |
|---|-----------------------|---------|-----------------|----------------|------------|-----------|
| | | | | 2014年6月30日 | 2013年6月30日 | |
| COSL Drilling Pan-Pacific (Labuan) Ltd. | 馬來西亞 2009年4月4日 | 馬來西亞 | 1美元 | 100% | 100% | 自升式鑽井平臺管理 |
| COSL Drilling Pan-Pacific Ltd. | 新加坡 2009年4月13日 | 新加坡 | 1美元 | 100% | 100% | 自升式鑽井平臺管理 |
| PT Samudra Timur Santosa (「PT STS」)(a) | 印度尼西亞 2010年7月27日 | 印度尼西亞 | 250,000美元 | 49% | 49% | 提供船舶服務 |
| COSL Oil-Tech (Singapore) Ltd. | 新加坡 2011年1月31日 | 新加坡 | 100,000美元 | 100% | 100% | 提供油田技術服務 |
| COSL Finance (BVI) Limited | 英屬維爾京群島 2012年7月12日 | 英屬維爾京群島 | 1美元 | 100% | 100% | 債券發行 |

(a) 董事們認為，本集團擁有PT STS之100%表決權，並且本集團能夠通過對PT STS的相關活動而享有可變回報。因此，PT STS的財務報表已作為子公司合併在本集團截至2014年6月30日以及2013年6月30日止六個月的合併報表中。

本公司董事認為，上表列出的主要子公司對本集團於本中期期間的經營業績構成主要影響或組成本集團淨資產的主要部分。如將其餘子公司的信息列示，本公司董事認為將造成不必要的冗長信息。

於2014年6月30日，主要合營公司的詳情如下：

| 公司名稱 | 註冊成立及經營 地點及日期 | 已發行及已註冊的 普通股股本面值 | 本集團直接/ 間接擁有 股權百分比 | 主要業務 |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|-----------------|
| 中海輝固地學服務(深圳)有限公司 (以下簡稱「中海輝固」) | 中國深圳 1983年8月24日 | 6,000,000美元 | 50% | 提供物探和工程 勘察服務 |
| 中法渤海地質服務有限公司 (以下簡稱「中法渤海」) | 中國天津 1983年11月30日 | 6,650,000美元 | 50% | 提供測井服務 |
| 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 | 2,000,000美元 | 50% | 提供測井服務 |
| 中國南海－麥克巴泥漿有限公司 (以下簡稱「麥克巴」)(a) | 中國深圳 1984年10月25日 | 人民幣 4,640,000元 | 60% | 提供鑽井泥漿 技術服務 |
| 海洋石油－奧帝斯完井服務有限公司 | 中國天津 1993年4月14日 | 2,000,000美元 | 50% | 提供完井服務 |

| 公司名稱 | 註冊成立及經營地點及日期 | 已發行及已註冊的普通股股本面值 | 本集團直接／間接擁有股權百分比 | 主要業務 |
|--|--------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Eastern Marine Services Ltd. (以下簡稱「東方船務」) (a) | 香港 2006年3月10日 | 1,000,000 港元 | 51% | 提供近海工作船及遠洋運輸服務 |
| 中海艾普油氣測試(天津)有限公司 (以下簡稱「中海艾普」) | 中國天津 2007年2月28日 | 5,000,000 美元 | 50% | 提供油井測試服務 |
| PBS-COSL Oilfield Services Company SDN BHD (「PBS-COSL」) (b) | 汶萊 2014年3月20日 | 100,000 汶萊元 | 49% | 提供鑽井服務 |

- (a) 本集團分別擁有麥克巴及東方船務 60%及51%的股權及投票權，而剩餘股權由麥克巴及東方船務各自的其他唯一投資者所擁有。根據麥克巴及東方船務的公司章程，對可顯著影響上述公司之經營活動所作出的決策需要至少三分之二的投票權。董事們認為，本集團對麥克巴及東方船務並無控制權，而基於訂約方對該等合營協議的權利及責任，投資於該等合營協議構成於合營公司的權益。因此，麥克巴與東方船務的財務報表已採用權益法計入本集團的簡明合併財務報表。
- (b) 本集團於PBS-COSL中擁有49%股權，而剩餘股權則由其他唯一投資者持有。根據PBS-COSL的公司章程，PBS-COSL的董事會由四名董事組成，即本公司及其他唯一投資者將分別委任兩名董事。任何主導PBS-COSL活動的決議須經全體董事一致表決通過。董事們認為根據該合營安排中各投資方的權利及義務，本集團並不能控制該公司，而是與另一股東對被投資公司形成共同控制，因此，PBS-COSL的財務報表已採用權益法計入本集團的簡明合併財務報表。

除本公司通過China Oilfield Services (BVI) Limited間接持有之東方船務外，所有上述合營公司的投資由本公司直接持有。

2. 編製基準及會計政策

編製基準

截至2014年6月30日止六個月的簡明合併財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號「中期財務申報」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄16適用披露規定編製。

本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，故應結合本集團於2013年12月31日的年度財務報表比照閱讀。

會計政策及所適用之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

編製本簡明合併財務報表時以歷史成本為基準，但不包括以公允價值計量之若干金融工具。

於編製簡明合併財務報表時所採納的會計政策與編製本集團截至2013年12月31日止年度的年度財務報表所用者一致。適用於2014年1月1日開始生效的新準則及經修訂的香港財務報告準則並不會對本集團的會計政策適用，中期財務狀況及經營業績產生重大影響。

3. 經營分部資料

出於管理需要，本集團根據其服務內容將業務分為多個業務單位，及其為就作出策略性決定而言編製及呈報予本集團的主要決策人員(即本公司的執行董事)的資料基準。本集團有以下四個可報告經營分部：

- (a) 鑽井服務分部從事油氣田鑽井服務；
- (b) 油田技術服務分部提供油氣井測試及井下服務，包括鑽井液、定向鑽井、固井及完井，以及銷售油田化學物資及修井等服務；
- (c) 船舶服務分部從事運輸物資、貨物及人員往近海設施、移動及放置鑽井架構、運輸原油及已提煉的產品、以及運輸甲醇等化工產品；及
- (d) 物探和工程勘察服務分部從事近海地震資料收集，海上測量及資料處理等服務。

管理層會分別監察經營分部之業績而作出資源分配之決定及評定其表現。分部表現評估乃根據可報告分部利潤，即經調整稅前利潤進行。除了不包含利息收入、財務費用、匯兌收益／(虧損)及投資收益外，經調整稅前利潤之計量方法與本集團的稅前利潤一致。

所有資產已獲分配予可報告分部，惟不包括以集團形式管理的若干現金及現金等價物(由企業資金部管理的資金)、預付款項、已抵押存款、原定期限於三個月以上的定期存款、其他應收賬款及遞延稅項資產。

所有負債已獲分配予可報告分部，惟不包括以集團形式管理的若干其他應付賬款、計息銀行借款及長期債券(由企業資金部管理的資金)、應付稅金及遞延稅項負債。

分部間之銷售乃參考按當時市價售於第三方所採用之售價進行。

截至2014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 | 物探和工程 勘察服務 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------|------------------|---------------------|------------------|------------------------|-------------------|
| 收入： | | | | | |
| 來自外部客戶的銷售收入 | 8,602,880 | 3,994,612 | 1,733,345 | 1,596,828 | 15,927,665 |
| 分部間銷售收入 | 1,235,038 | 424,860 | 50,848 | 46,454 | 1,757,200 |
| 分部收入 | <u>9,837,918</u> | <u>4,419,472</u> | <u>1,784,193</u> | <u>1,643,282</u> | 17,684,865 |
| 調整： | | | | | |
| 分部間銷售收入 | (1,235,038) | (424,860) | (50,848) | (46,454) | (1,757,200) |
| 集團收入 | 8,602,880 | 3,994,612 | 1,733,345 | 1,596,828 | <u>15,927,665</u> |
| 分部業績 | 3,620,984 | 1,049,044 | 81,772 | 430,357 | 5,182,157 |
| 調整： | | | | | |
| 匯兌收益淨額 | | | | | 6,767 |
| 財務費用 | | | | | (297,664) |
| 利息收入 | | | | | 88,275 |
| 投資收益 | | | | | 86,509 |
| 稅前利潤 | | | | | <u>5,066,044</u> |
| 於2014年6月30日 | | | | | |
| 分部資產 | 55,162,480 | 6,213,869 | 7,038,650 | 5,407,766 | 73,822,765 |
| 未能分配資產 | | | | | 11,304,360 |
| 總資產 | | | | | <u>85,127,125</u> |
| 分部負債 | 5,082,543 | 2,304,447 | 1,474,667 | 1,020,968 | 9,882,625 |
| 未能分配負債 | | | | | 30,923,970 |
| 總負債 | | | | | <u>40,806,595</u> |

截至2013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 | 物探和工程 勘察服務 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------|------------------|---------------------|------------------|------------------------|--------------------|
| 收入： | | | | | |
| 來自外部客戶的銷售收入 | 6,908,269 | 2,655,383 | 1,599,729 | 1,277,621 | 12,441,002 |
| 分部間銷售收入 | 1,125,059 | 750,387 | 202,329 | 89,583 | 2,167,358 |
| 分部收入 | <u>8,033,328</u> | <u>3,405,770</u> | <u>1,802,058</u> | <u>1,367,204</u> | 14,608,360 |
| 調整： | | | | | |
| 分部間銷售收入 | (1,125,059) | (750,387) | (202,329) | (89,583) | <u>(2,167,358)</u> |
| 集團收入 | 6,908,269 | 2,655,383 | 1,599,729 | 1,277,621 | <u>12,441,002</u> |
| 分部業績 | 2,731,386 | 433,501 | 294,076 | 312,235 | 3,771,198 |
| 調整： | | | | | |
| 匯兌收益淨額 | | | | | 10,806 |
| 財務費用 | | | | | (339,350) |
| 利息收入 | | | | | 82,006 |
| 投資收益 | | | | | 38,355 |
| 稅前利潤 | | | | | <u>3,563,015</u> |
| 於2013年12月31日(經審計) | | | | | |
| 分部資產 | 53,696,826 | 5,861,453 | 6,103,283 | 4,614,383 | 70,275,945 |
| 未能分配資產 | | | | | 8,986,338 |
| 總資產 | | | | | <u>79,262,283</u> |
| 分部負債 | 5,074,246 | 2,313,133 | 1,290,975 | 807,205 | 9,485,559 |
| 未能分配負債 | | | | | 32,516,921 |
| 總負債 | | | | | <u>42,002,480</u> |

4. 稅前利潤

本集團稅前利潤已扣除／(計入)下列項目：

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| | | 2014年 人民幣千元 (未經審計) | 2013年 人民幣千元 (未經審計) |
| 出售物業、廠房及設備損失，淨額 | 8 | 10,927 | 5,748 |
| 確認／(撥回)於損益的應收賬款減值 | | 38,183 | (1,808) |
| 確認／(撥回)其他應收賬款減值，淨額 | | 7,630 | (1,690) |
| 存貨減值 | | 5,106 | 2,531 |
| 可供出售金融資產投資收益 | | 86,509 | 38,355 |
| 確認為支出的存貨成本 | | 1,283,415 | 1,022,300 |

5. 所得稅

本集團須就本集團的成員公司來自其各自成立地和經營所在地應納稅轄區所產生或得到的利潤，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利潤，本集團毋須交納香港的利得稅。

中國的企業所得稅(「企業所得稅」)法於2008年1月1日起生效，將內、外資企業所得稅稅率統一為25%。本公司的法定稅率為25%。

本公司於2008年10月30日獲天津市科委、天津市財政局、天津市國稅局及天津市地稅局認定為高新技術企業，自2008年1月1日起有效期三年。此外，本公司於2009年獲得天津市國家稅務局海洋石油稅務分局的《納稅人減免稅備案報告》，根據該備案報告，本公司2009年度及2010年度的企業所得稅率批准為15%。本公司已申請自2011年1月1日起三年更新其高新技術企業資格，並於2011年10月8日再次獲發高新技術企業證書，自2011年1月1日起三年有效。且本公司其後於2012年2月獲得天津市國家稅務局海洋石油稅務分局的《企業所得稅減免稅備案報告》。根據該備案公告，2011年1月至2014年9月企業所得稅率批准為15%。因此，管理層認為使用15%的優惠稅率計提本公司截至2014年6月30日止六個月的所得稅撥備屬恰當(截至2013年6月30日止六個月：15%)。

本集團在中國境內設有常駐機構的海外子公司，按照其在中國境內提供鑽井服務產生的服務收入，繳納3.75%的所得稅(截至2013年6月30日止六個月：3.75%)。本集團在印度尼西亞的業務，主要按25%(截至2013年6月30日止六個月：25%)的稅率繳納企業所得稅。本集團在澳大利亞的業務須就所產生的應納稅利潤，按30%(截至2013年6月30日止六個月：30%)的所得稅率繳納所得稅。本集團在緬甸的業務須按3.5%(截至2013年6月30日止六個月：3.5%)的稅率繳納所得稅。本集團在墨西哥的業務須按所得稅稅率30%(截至2013年6月30日止六個月：30%)繳納所得稅。本集團在挪威的業務主要須按27%(截至2013年6月30日止六個月：28%)的企業所得稅率繳納所得稅。本集團在英國的業務須按28%的稅率繳納所得稅(截至2013年6月30日止六個月：28%)。本集團在菲律賓的業務須按30%(截至2013年6月30日止六個月：30%)的稅率繳納所得稅。本集團在泰國的業務須按3%的稅率繳納所得稅。本集團在卡塔爾的業務須按10%的稅率繳納所得稅。本集團在伊拉克的業務須按35%(截至2013年6月30日止六個月：35%)的稅率繳納所得稅。本集團在阿聯酋的業務毋須繳納任何所得稅。本集團在伊朗的鑽井業務的稅項由客戶承擔。除鑽井合約另有規定外，本集團在沙特阿拉伯的鑽井平台干租業務的稅項由客戶承擔。

本集團所計提的所得稅分析如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| | 2014年 人民幣千元 (未經審計) | 2013年 人民幣千元 (未經審計) |
| 香港利得稅 | - | - |
| 海外所得稅： | | |
| 當期 | 103,837 | 90,171 |
| 遞延 | (30,617) | (38,607) |
| 中國企業所得稅： | | |
| 當期 | 553,715 | 420,824 |
| 遞延 | (1,051) | (292,175) |
| 過往年度撥備不足 | 1,170 | 192,352 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 本期所得稅總額 | 627,054 | 372,565 |

6. 宣派及建議股息

於本中期期間，按本公司於2013年12月31日的現有4,495,320,000股普通股連同本公司於2014年1月15日發行的276,272,000股新普通股的每股普通股人民幣0.43元(2013年：截至2012年12月31日止年度每股普通股人民幣0.31元)計算的年末股息已宣派及派付予本公司所有者。本中期內已宣派及派付的年末股息總額為人民幣2,051,785,000元(2013年：人民幣1,393,549,000元)。

董事已議決本中期內將不會支付任何中期股息。

7. 本公司普通股股東應佔每股盈利

本公司普通股股東應佔每股基本盈利乃根據下列數據計算：

| 截至6月30日止六個月 | |
|-------------|--------|
| 2014年 | 2013年 |
| 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| (未經審計) | (未經審計) |

盈利

| | | |
|--------------------------|------------------|------------------|
| 計算每股基本盈利(本公司普通股股東應佔期內溢利) | <u>4,424,022</u> | <u>3,180,320</u> |
|--------------------------|------------------|------------------|

| 截至6月30日止六個月 | |
|-------------|-------|
| 2014年 | 2013年 |

股份數目

| | | |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 計算每股基本盈利所採用之加權平均普通股數目 | <u>4,750,222,895</u> | <u>4,495,320,000</u> |
|-----------------------|----------------------|----------------------|

計算每股基本盈利所採用之加權平均普通股數目已就於2014年1月15日發行的新H股股份作出調整。

由於本集團於截至2014年及2013年6月30日止六個月期間並無發行潛在攤薄普通股，故並無就所呈列的該兩個期間每股基本盈利作出調整。

8. 物業、廠房及設備

於本中期期間，本集團購建機器及設備、運輸工具及在建工程的成本總額約人民幣2,773百萬元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣1,388百萬元)。於本中期期間處置總賬面淨值人民幣24.4百萬元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣29.6百萬元)的機器及設備，導致處置虧損人民幣10.9百萬元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣5.7百萬元)。

本期利息成本總額中，本期間已計入於物業、廠房及設備的資本化利息約人民幣18.6百萬元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣30.2百萬元)，年化資本化率為1.46%，(截至2013年6月30日：1.52%)。

於期內董事對本集團的廠房及機器進行覆核並決定，四條化學品船及部分油田技術設備分別由於化學品海運市場不景氣及油田技術設備所在地利比亞局勢惡化而產生減值。因此就上述資產分別計提資產減值損失人民幣143,722,000元及人民幣11,830,000元(截至2013年6月30日止六個月：無)，有關資產分別用於船舶服務分部以及油田技術服務分部。相關資產的可回收金額已按照其公允價值減出售成本而確定。

9. 應收賬款

本集團一般向其中國大陸客戶提供30日至45日及具有良好貿易歷史的海外客戶提供不超過6個月的信貸期。根據發票日期，應收賬款賬齡分析如下。

| | 2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2013年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 尚未償還賬款之賬齡： | | |
| 於6個月內 | 7,354,910 | 5,497,125 |
| 於6個月至1年內 | 704,477 | 364,568 |
| 於1至2年內 | 100,632 | 10,759 |
| 於2至3年內 | 331 | 528 |
| | <u>8,160,350</u> | <u>5,872,980</u> |

10. 應收票據

| | 2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2013年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 商業承兌匯票 | 1,128,772 | 1,473,412 |
| 銀行承兌匯票 | 31,500 | 39,963 |
| | <u>1,160,272</u> | <u>1,513,375</u> |

所有應收票據均為貿易性質，並將於出票日起六個月內到期，而商業承兌匯票一般自出票日起30日內結清。於批准該等簡明合併財務報表發出日期，於2014年6月30日的所有商業承兌匯票已全部到期收回。

11. 其他流動資產／負債及其他非流動資產

| | 2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2013年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 分類為可供出售資產(a) | 4,345,511 | 2,226,360 |
| 遞延支出流動部分(b) | 74,695 | 55,950 |
| 增值稅返還 | 158,817 | 81,136 |
| | <u>4,579,023</u> | <u>2,363,446</u> |
| 其他流動資產 | | |
| 遞延收益流動部分 | (156,864) | (112,876) |
| 其他流動負債 | (156,864) | (112,876) |
| | <u>(156,864)</u> | <u>(112,876)</u> |
| 遞延支出非流動部分(b) | 224,554 | 211,049 |
| 增值稅返還 | 75,304 | 156,994 |
| 就購買物業、廠房及設備支付的按金(b) | 1,822,743 | 735,692 |
| 其他 | 57,221 | 56,702 |
| | <u>2,179,822</u> | <u>1,160,437</u> |
| 其他非流動資產(b) | | |

(a) 分類為可供出售的資產指本集團於由中國境內商業銀行發行的企業理財產品及貨幣基金的投資。於可供出售投資中的貨幣基金並無固定到期日及票面利率。

(b) 其他非流動資產主要包括有關本集團自升式及半潛式鑽井平臺的動員成本之已確認遞延支出，以及為購置物業、廠房及設備所支付的按金。遞延支出的流動部份被計入其他流動資產。遞延支出於上述各自鑽井合同期攤銷。

12. 貿易及其他應付款

於報告期末，根據發票日期確定的貿易及其他應付款的賬齡分析如下：

| | 2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2013年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 尚未償還賬款之賬齡： | | |
| 於1年內 | 7,467,136 | 6,955,745 |
| 於1至2年內 | 125,073 | 113,148 |
| 於2至3年內 | 26,672 | 18,084 |
| 逾3年 | 73,132 | 72,349 |
| | <u>7,692,013</u> | <u>7,159,326</u> |

13. 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獲股東於本公司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副總裁。該股票增值權的行使限制期為自批准日起2年，而高管人員可於股票增值權計劃獲批准起第三年首次行權(行權日期為：2008年11月22日後首個交易日期)，之後行權為第四年初、第五年初和第六年初平均行使。股票增值權將以現金結算。根據股票增值權計劃，可行使股票增值權的行使收益，將根據港交所本公司股票自緊接其年報刊發日期後第三十日至該年度最後交易日止於港交所的平均收市價與行使價之間的差額決定。

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行權收益超過每股0.99港元，則超出部分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%。

第一批股票增值權已於2009年作廢，第二批已於2011年批准並實施，第三批已於2014年5月23日獲相關部門批准並於本中期實施及第四批不再行權。第二及第三批股票增值權的每股行使收益分別計量為1.82港元及2.27港元。第二批及第三批股票增值權獲行使之日前的股份加權平均收市價分別為每股9.11港元及19.12港元。

股票增值計劃透過損益以公允價值計為金融負債，並包括於應付工資及獎金賬目。負債於各財務狀況表日及償付日年末以公允價值重新計量，而公允價值變動則於損益確認。於本中期期間，811,880股已獲行使及361,195股已作廢。

本中期期間內股票增值權變動詳情如下：

| | 2014年 6月30日 股份數目 | 2013年 6月30日 股份數目 |
|-----------|------------------------|------------------------|
| 於1月1日餘額 | 1,173,075 | 1,173,075 |
| 本期授予 | - | - |
| 本期行使 | (811,880) | - |
| 本期作廢 | (361,195) | - |
| | <hr/> | <hr/> |
| 於6月30日餘額 | - | 1,173,075 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 於6月30日可行使 | - | 1,173,075 |
| | <hr/> | <hr/> |

14. 計息銀行借款

本中期期間內，本集團並無任何新增銀行借款（截至2013年6月30日止六個月：無），並已償還銀行貸款312百萬美元（折合約人民幣1,914.8百萬元）（截至2013年6月30日止六個月：132百萬美元（折合約人民幣815.9百萬元））。就本集團所有銀行借貸而言，截至2014年6月30日止期間的加權平均實際利率為每年1.61%（截至2013年6月30日止六個月：每年1.62%），而借款於3年至6年期間分期償還。

15. 長期債券

| | 到期日 | 2014年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2013年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|--------------|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 非流動： | | | |
| 公司債券(a)： | 2022 | 1,500,000 | 1,500,000 |
| 高級無抵押美元債券(b) | 2022 | 6,094,904 | 6,036,622 |
| | | 7,594,904 | 7,536,622 |

(a) 於2007年5月18日，本集團按每張債券面值人民幣100元的價格發行為數人民幣15億元的15年公司債券，每年實際利率為4.48%（截至2013年6月30日止六個月：每年4.48%），利息於每年5月14日支付，而贖回或到期日為2022年5月14日。

(b) 於2012年9月6日，本集團子公司COSL Finance (BVI) Limited發行了本金金額為10億美元的10年期高級無抵押債券。債券利息按每半年償還（於每年的3月6日及9月6日），而贖回或到期日為2022年9月6日。本中期期間的實際利率為每年3.38%（截至2013年6月30日止六個月：每年3.38%）。

管理層討論與分析

行業回顧

2014年上半年，全球石油需求和產量均穩定增長，多重因素導致國際原油價格高位震蕩。Brent原油均價108.84美元／桶，較去年同期上漲0.89%；WTI原油均價100.82美元／桶，較去年同期上漲6.93%，均高於年初預期。根據Spears & Associates的預測數據，2014年油田服務市場總值達到4,204億美元，同比增加7%，投資總量繼續增長。油田服務行業持續發展，客戶對裝備的需求仍集中在安全、高性能的類型，各類裝備表現分化。全球上半年自升式鑽井平臺的平均使用率為87.7%，同比增加2.2%；半潛式鑽井平臺的平均使用率為84.2%，同比下降4.7%；鑽井船的平均使用率95.2%，同比增加3.0%。全球油田技術服務業務保持活躍，全球地震采集工作量上半年有所下降，工作船市場保持平穩。

業務回顧

鑽井服務

2014年上半年，鑽井服務業務實現收入人民幣8,602.9百萬元，較去年同期的人民幣6,908.3百萬元增幅24.5%。這主要受益於裝備規模擴大，產能進一步增加及取得子公司COSL Offshore Management AS(「COM」)與挪威石油公司Statoil Petroleum AS(「Statoil」)關於待命費爭議的訴訟和解款6,500萬美元。

上半年集團繼續實施「租、買、建」的組合方式提升裝備產能。先後租賃了300英尺自升式鑽井平台「海洋石油932」、「Gulf Driller I」和400英尺自升式鑽井平台「凱旋一號」。去年新購買的自升式鑽井平台COSLGift、COSLHunter分別於今年初和4月份開始執行東南亞和墨西哥海外作業合同。新建的模塊鑽機COSL7於今年4月抵達墨西哥，目前正在進行模塊的安裝與調試。另外，去年啟動的400英尺自升式鑽井平台「海洋石油944」建造項目，經過前一階段的設計與採辦準備，於今年5月開始在船廠建造。

截至2014年6月底，集團共運營、管理43座鑽井平台(包括33座自升式鑽井平台、10座半潛式鑽井平台)。其中14座在中國渤海作業，10座在中國南海作業，2座在中國東海作業，15座在挪威北海、墨西哥、印度尼西亞等海外地區作業，1座平台在海外修理，1座平台在進行作業前準備。此外，集團還擁有2座生活平台、4套模塊鑽機等裝備。

上半年集團鑽井平台作業日數達到6,593天，同比增加503天。平台日曆天使用率受本期修理天數增加影響同比下降4.3個百分點至91.0%。

2014年上半年集團自升式和半潛式鑽井平台作業情況如下表：

| | 截至6月30日止六個月 | | 增量 | 增幅 |
|---------|---------------|--------|-----------|-------|
| | 2014年 | 2013年 | | |
| 作業日數(天) | 6,593 | 6,090 | 503 | 8.3% |
| 自升式鑽井平台 | 4,814 | 4,741 | 73 | 1.5% |
| 半潛式鑽井平台 | 1,779 | 1,349 | 430 | 31.9% |
| 可用天使用率 | 97.9% | 99.7% | 下降1.8個百分點 | |
| 自升式鑽井平台 | 97.2% | 100.0% | 下降2.8個百分點 | |
| 半潛式鑽井平台 | 100.0% | 98.7% | 上升1.3個百分點 | |
| 日曆天使用率 | 91.0% | 95.3% | 下降4.3個百分點 | |
| 自升式鑽井平台 | 88.6% | 96.3% | 下降7.7個百分點 | |
| 半潛式鑽井平台 | 98.3% | 92.1% | 上升6.2個百分點 | |

自升式鑽井平台作業同比增加73天，主要是本期開始作業的COSLGift、COSLHunter增加189天，本期新租的「海洋石油932」、「Gulf Driller I」增加122天，去年5月租賃的「勘探二號」本期運營飽滿增加97天，其他船隻由於修理等原因影響合計減少335天。

半潛式鑽井平台作業同比增加430天，主要是去年3月、4月、10月分別投產的NH7、COSLPromoter、NH9本期全部作業增加315天，其他船隻由於修理減少合計增加115天。

兩座生活平台繼續在北海作業309天，同比減少53天，主要是一座生活平台到期進行檢修。受此影響，日曆天使用率下降至85.4%，可用天使用率仍為100.0%。

四套在墨西哥灣作業的模塊鑽機本期作業709天，同比增加2天，日曆天使用率為97.9%，同比上升0.9個百分點。

2014年上半年集團鑽井平台的平均日收入較去年同期有所增長，具體情況如下表：

| 平均日收入(萬美元/日) | 截至6月30日止六個月 | | | |
|--------------|-------------|-------|--------|--------|
| | 2014年 | 2013年 | 增/(減)量 | 增/(減)幅 |
| 自升式鑽井平台 | 13.0 | 11.8 | 1.2 | 10.2% |
| 半潛式鑽井平台 | 32.3 | 32.8 | (0.5) | (1.5%) |
| 鑽井平台小計 | 17.6 | 16.9 | 0.7 | 4.1% |
| 生活平台 | 27.7 | 25.8 | 1.9 | 7.4% |
| 集團平均 | 18.1 | 17.4 | 0.7 | 4.0% |

註：(1) 平均日收入=收入/作業日數。

(2) 計算半潛式鑽井平台平均日收入所用的收入未包含集團子公司COM與Statoil關於待命費爭議的訴訟和解款6,500萬美元。

(3) 2014年6月30日美元兌人民幣匯率1:6.1528。2013年6月30日美元兌人民幣匯率1:6.1787。

油田技術服務

2014年上半年油田技術服務業務依托不斷提高、完善的測井、固井、泥漿、油田增產等技術進一步擴大油田技術服務市場，同時主要作業線在鑽井平台數量增加的協同效應下業務量增長明顯，使得上半年營業收入較去年同期的人民幣2,655.4百萬元增幅50.4%至人民幣3,994.6百萬元。

上半年油田技術服務業務繼續堅持技術驅動，部分技術在海上應用取得突破，在提供增產措施提高採收方面取得了新進展。其中，自主研發的ELIS系統首次進入深水海域作業並獲得成功；自主研發的防腐水泥漿體系在渤海首次成功應用；氮氣泡沫堵水工藝海上首次應用成功，該工藝將為海上油田高含水井綜合治理提供新的技術思路和解決途徑；低滲壓裂技術促進了煤層氣田的產能增加；二氧化碳調驅技術幫助老油田增產控水；酸化技術經過國內的成熟發展後，逐步拓展到國際市場。

船舶服務

2014年上半年船舶服務業務繼續秉承安全生產的理念，以優質服務贏得客戶滿意。在保證自有船隻使用率的前提下合理利用外部資源擴容增收。上半年，船舶服務業務實現營業收入人民幣1,733.4百萬元，較去年同期的人民幣1,599.7百萬元增加人民幣133.7百萬元，增幅8.4%。其中，外租船舶共運營8,475天，同比增加1,445天，實現收入人民幣674.1百萬元。

此外，為了滿足中國近海油氣勘探開發對船隻的需求及調整船舶服務業務的裝備結構，集團新購置了一艘深水供應船—「海洋石油613」，該船已於今年5月正式投入運營。

2014年上半年集團自有工作船船隊日曆天使用率為93.0%，同比下降1.2個百分點，主要原因是本期修理天數增加。自有工作船船隊作業情況如下表：

| 作業日數(天) | 截至6月30日止六個月 | | | |
|---------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| | 2014年 | 2013年 | 增／(減)量 | 增／(減)幅 |
| 油田守護船 | 6,509 | 6,846 | (337) | (4.9%) |
| 三用工作船 | 2,457 | 2,811 | (354) | (12.6%) |
| 平台供應船 | 1,327 | 888 | 439 | 49.4% |
| 多用船 | 629 | 666 | (37) | (5.6%) |
| 修井支持船 | 719 | 718 | 1 | 0.1% |
| 合計 | <u>11,641</u> | <u>11,929</u> | <u>(288)</u> | <u>(2.4%)</u> |

上半年油輪運量為91.6萬噸，較去年同期的94.0萬噸減少2.4萬噸。化學品船運量為86.9萬噸，較去年同期的95.5萬噸減少8.6萬噸。

物探和工程勘察服務

2014年上半年物探和工程勘察服務業務繼續以科學、嚴謹的工作態度服務客戶，通過合理布局，統籌安排，保證了設備利用效率，出色完成各大項目，累計實現營業收入人民幣1,596.8百萬元，同比增幅25.0%。其中，12纜物探船「海洋石油720」在中國南海的地震採集作業以高質、高效和零事故的服務得到了客戶的多項表彰。

另外，12 纜物探船「海洋石油 721」建造順利，已於本年 8 月成功交付。

物探服務

2014 年上半年集團採集、處理業務作業量具體情況如下表：

| 業務 | 截至 6 月 30 日止六個月 | | | |
|---------------|-----------------|--------|---------|---------|
| | 2014 年 | 2013 年 | 增／(減)量 | 增／(減)幅 |
| 二維採集(公里) | 12,215 | 14,854 | (2,639) | (17.8%) |
| 二維處理(公里) | 4,034 | 14,011 | (9,977) | (71.2%) |
| 三維採集(平方公里) | 17,085 | 12,899 | 4,186 | 32.5% |
| 其中：海底電纜(平方公里) | 306 | 347 | (41) | (11.8%) |
| 三維處理(平方公里) | 11,305 | 7,432 | 3,873 | 52.1% |

2014 年上半年集團的三維採集、處理業務量增幅顯著。其中，三維採集業務同比增加 4,186 平方公里，主要是集團積極利用外部船隻開展三維作業增加 3,073 平方公里，海洋石油 720 本期作業效率較高增加 1,573 平方公里，其他船隻合計減少作業 460 平方公里。三維處理業務在渤海片區業務量增多帶動下同比增長 52.1%。二維採集業務由於作業安排同比減少一條外部船隻作業使得作業量減幅 17.8%，二維處理業務量受二維採集業務減少及市場影響同比減幅 71.2%。

工程勘察服務

2014 年上半年集團工程勘察業務營業收入為人民幣 277.0 百萬元，較去年同期的人民幣 276.9 百萬元增加人民幣 0.1 百萬元。

1. 簡明合併損益表分析

1.1 收入

2014上半年集團營業收入在新裝備投入使用，產能進一步提升的帶動下達到人民幣15,927.7百萬元，同比增加人民幣3,486.7百萬元，增幅28.0%。具體分析如下：

2014年上半年各業務板塊收入情況

單位：人民幣百萬元

| 業務板塊 | 截至6月30日止六個月 | | | |
|-----------|-----------------|-----------------|----------------|--------------|
| | 2014年 | 2013年 | 增量 | 增幅 |
| 鑽井服務 | 8,602.9 | 6,908.3 | 1,694.6 | 24.5% |
| 油田技術服務 | 3,994.6 | 2,655.4 | 1,339.2 | 50.4% |
| 船舶服務 | 1,733.4 | 1,599.7 | 133.7 | 8.4% |
| 物探和工程勘察服務 | 1,596.8 | 1,277.6 | 319.2 | 25.0% |
| 合計 | <u>15,927.7</u> | <u>12,441.0</u> | <u>3,486.7</u> | <u>28.0%</u> |

- 鑽井服務業務收入同比增幅24.5%，主要原因是①本期有COSLGift、COSLHunter、海洋石油932、Gulf Driller I投入運營，去年3月、4月、5月、10月分別投產的NH7、COSLPromoter、勘探二號、NH9本期作業飽滿。②COM與Statoil關於待命費爭議的訴訟得到和解，取得和解款6,500萬美元。
- 油田技術服務業務依托技術提升擴大油田技術服務市場，同時在鑽井平台數量增加的協同效應下主要業務線作業量增加使得上半年收入同比增幅50.4%。
- 船舶服務業務收入同比增幅8.4%，主要是由於本期外租船隻作業量增加。
- 物探和工程勘察服務業務收入同比增幅25.0%，主要是本期三維採集作業量增長。

1.2 經營支出

2014年上半年集團經營支出為人民幣10,966.3百萬元，較去年同期的人民幣8,869.4百萬元增加了人民幣2,096.9百萬元，增幅為23.6%。

2014年上半年集團經營支出明細情況：

單位：人民幣百萬元

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| | 2014年 | 2013年 | 增量 | 增幅 |
| 物業、廠房及設備折舊 和無形資產攤銷 | 1,863.3 | 1,656.4 | 206.9 | 12.5% |
| 僱員薪酬成本 | 2,078.2 | 1,982.4 | 95.8 | 4.8% |
| 修理及維護費用 | 410.4 | 342.1 | 68.3 | 20.0% |
| 消耗物料、物資、燃料、 服務及其他 | 2,538.7 | 2,182.3 | 356.4 | 16.3% |
| 分包支出 | 2,392.7 | 1,619.2 | 773.5 | 47.8% |
| 經營租賃支出 | 721.9 | 471.7 | 250.2 | 53.0% |
| 其他經營支出 | 805.5 | 615.3 | 190.2 | 30.9% |
| 物業、廠房及設備減值 | 155.6 | 0.0 | 155.6 | 100.0% |
| 總經營支出 | <u>10,966.3</u> | <u>8,869.4</u> | <u>2,096.9</u> | <u>23.6%</u> |

從經營支出明細看，去年及今年上半年陸續投產的新裝備使得物業、廠房及設備折舊和無形資產攤銷增加人民幣206.9百萬元。

集團整體作業量的增加，特別是固井、泥漿等油田技術業務作業量增幅明顯，使得物料消耗支出增加人民幣356.4百萬元。

為鞏固及拓展市場，四大業務板塊不同程度地利用外部資源使得分包支出增加人民幣773.5百萬元。

受租賃鑽井平台（海洋石油981、NH7、海洋石油932、Gulf Driller I）影響經營租賃支出增加人民幣250.2百萬元。

其他經營支出增加人民幣190.2百萬元，主要原因一是隨業務規模擴大差旅費、出國人員費有所增加。二是本期計提的部分應收賬款壞賬準備和存貨跌價準備等同比有所增加。

本期物業、廠房及設備減值為人民幣155.6百萬元，主要是對船舶服務業務的四條化學品船計提資產減值損失人民幣143.7百萬元，對在利比亞的油田技術類設備計提資產減值損失人民幣11.9百萬元。

下表列示了2014年上半年各板塊經營支出情況：

單位：人民幣百萬元

| 業務板塊 | 截至6月30日止六個月 | | 增量 | 增幅 |
|-----------|-----------------|----------------|----------------|--------------|
| | 2014年 | 2013年 | | |
| 鑽井服務 | 4,988.4 | 4,182.4 | 806.0 | 19.3% |
| 油田技術服務 | 3,079.1 | 2,344.3 | 734.8 | 31.3% |
| 船舶服務 | 1,659.2 | 1,308.9 | 350.3 | 26.8% |
| 物探和工程勘察服務 | 1,239.6 | 1,033.8 | 205.8 | 19.9% |
| 合計 | <u>10,966.3</u> | <u>8,869.4</u> | <u>2,096.9</u> | <u>23.6%</u> |

1.3 經營利潤

2014年上半年集團的經營利潤達到人民幣5,029.1百萬元，較上年同期的人民幣3,646.6百萬元增加了人民幣1,382.5百萬元，增幅37.9%。

下表列示了各板塊的經營利潤明細情況：

單位：人民幣百萬元

| 業務板塊 | 截至6月30日止六個月 | | 增／(減)量 | 增／(減)幅 |
|-----------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| | 2014年 | 2013年 | | |
| 鑽井服務 | 3,621.0 | 2,731.4 | 889.6 | 32.6% |
| 油田技術服務 | 938.1 | 329.5 | 608.6 | 184.7% |
| 船舶服務 | 82.0 | 297.1 | (215.1) | (72.4%) |
| 物探和工程勘察服務 | 388.0 | 288.6 | 99.4 | 34.4% |
| 合計 | <u>5,029.1</u> | <u>3,646.6</u> | <u>1,382.5</u> | <u>37.9%</u> |

註：船舶服務業務本期經營利潤同比減幅72.2%的主要原因是本期對四條化學品船計提資產減值損失人民幣143.7百萬元，同時根據安排本期自有船隻修理天數同比增加使得修理費用有所增加。

1.4 財務支出淨額

2014年上半年集團的財務支出淨額為人民幣202.6百萬元，較去年同期的人民幣246.5百萬元減少了人民幣43.9百萬元，減幅17.8%。其中，融資成本減少人民幣41.6百萬元，匯兌收益減少人民幣4.0百萬元，利息收入增加人民幣6.3百萬元。

1.5 投資收益

2014年上半年集團的投資收益為人民幣86.5百萬元，較去年同期的人民幣38.4百萬元增加了人民幣48.1百萬元，增幅125.3%，主要是本期集團理財產品及貨幣基金投資收益增加。

1.6 應佔合營公司的利潤(已扣除稅項)

2014年上半年集團應佔合營公司(已扣除稅項)的利潤為人民幣153.0百萬元，較去年同期的人民幣124.6百萬元增加了人民幣28.4百萬元，增幅為22.8%。主要原因是中海輝固、海洋石油—奧帝斯完井服務有限公司等五個合營公司本期收益有所增加。

1.7 所得稅

2014年上半年集團的所得稅費用為人民幣627.1百萬元，較去年同期的人民幣372.6百萬元增加了人民幣254.5百萬元，增幅為68.3%，主要原因一是本期稅前利潤增加，二是去年同期根據「國家稅務總局公告2012年第15號」規定集團對以前年度因固定資產折舊年限稅法與會計的差異而確認的遞延所得稅負債和所得稅費用進行了調整，本期無此影響。

1.8 本期利潤

2014年上半年集團的本期利潤為人民幣4,439.0百萬元，較去年同期的人民幣3,190.5百萬元增加了人民幣1,248.5百萬元，增幅為39.1%。

1.9 基本每股盈利

2014年上半年集團基本每股收益為人民幣0.93元，較去年同期的人民幣0.71元增加了人民幣0.22元，增幅為31.0%。

2. 簡明合併財務狀況表分析

截至2014年6月30日止，本集團總資產為人民幣85,127.1百萬元，較2013年末的人民幣79,262.3百萬元增加了人民幣5,864.8百萬元，增幅7.4%。總負債為人民幣40,806.6百萬元，較2013年末的人民幣42,002.5百萬元減少了人民幣1,195.9百萬元，減幅2.8%。股東權益為人民幣44,320.5百萬元，較2013年末的人民幣37,259.8百萬元增加了人民幣7,060.7百萬元，增幅18.9%。

下面是對有關合併財務狀況表主要會計報表科目變動幅度較大的原因分析：

| 單位：人民幣百萬元 | 2014年 | 2013年 | | |
|---------------------|----------------|---------|---------|--|
| 項目名稱 | 6月30日 | 12月31日 | 增幅 | 原因 |
| 其他非流動資產 | 2,179.8 | 1,160.4 | 87.8% | 為建造12纜物探船、鑽井平台、油田工作船預付了部分建造款。 |
| 遞延稅項資產 | 4.3 | 7.3 | (41.1%) | 本期對僱員薪酬準備形成的可抵扣暫時性差異轉回導致遞延所得稅資產減少。 |
| 應收賬款 | 8,160.4 | 5,873.0 | 38.9% | 業務規模擴大及部分客戶簽審流程有所加長。 |
| 其他流動資產 | 4,579.0 | 2,363.4 | 93.7% | 本期新認購的非固定益類貨幣基金產品及銀行理財產品增加。 |
| 已抵押存款 | 17.0 | 32.6 | (47.9%) | 部分已抵押存款到期解活。 |
| 原定期限於三個月 以上之定期存款 | 1,415.3 | 600.0 | 135.9% | 本年1月15日集團成功配售276,272,000股H股新股，配售價為21.30港元使得集團可用資金增多，故存於銀行的原定期限在三個月以上的定期存款增加。 |
| 應付稅金 | 374.1 | 258.2 | 44.9% | 因本期的稅前利潤增加，導致應付所得稅增加。 |
| 其他流動負債 | 156.9 | 112.9 | 39.0% | 遞延動員費收益的流動部分有所增加。 |

| 單位：人民幣百萬元 | 2014年 | 2013年 | | |
|-----------|-------|--------|-------|-------------------------------|
| 項目名稱 | 6月30日 | 12月31日 | 增幅 | 原因 |
| 僱員受益計劃負債 | 65.1 | 37.5 | 73.6% | 挪威子公司養老金設定受益計劃負債增加。 |
| 非控制性權益 | 36.4 | 21.1 | 72.5% | PT.SAMUDAR TIMUR SANTOSA本期盈利。 |

3. 合併現金流量表分析

2014年期初集團持有現金及現金等價物人民幣9,600.8百萬元，本期經營活動淨現金流入為人民幣4,578.5百萬元，投資活動淨現金流出為人民幣6,248.9百萬元，籌資活動淨現金流入為人民幣266.2百萬元，匯率變動影響使得現金增加人民幣52.2百萬元。於2014年6月30日，我們的現金及現金等價物為人民幣8,248.8百萬元。

3.1 經營活動產生的現金流量

截至2014年6月30日止六個月期間集團經營活動產生的現金流量淨流入為人民幣4,578.5百萬元，同比增加人民幣1,516.4百萬元，增幅49.5%，主要原因一是本期收入規模擴大，二是本期應收票據收現金額同比增加。

3.2 投資活動產生的現金流量

截至2014年6月30日止六個月期間集團投資活動產生的現金淨流出為人民幣6,248.9百萬元，同比流出增加人民幣6,019.8百萬元，增幅2,627.6%，主要原因是本期購買、處置可供出售投資（主要是集團認購的貨幣基金產品及銀行理財產品）淨流出增加人民幣1,760.6百萬元，存入、提取三個月以上定期存款淨流入減少人民幣2,923.2百萬元，購買物業、廠房及設備之按金流出增加人民幣1,084.9百萬元，其他投資類活動合計現金流出增加人民幣251.1百萬元。

3.3 籌資活動產生的現金流量

截至2014年6月30日止六個月期間集團籌資活動產生的現金淨流入為人民幣266.2百萬元，去年同期淨流出現金人民幣2,583.4百萬元，主要是本年1月15日集團成功配售276,272,000股H股新股使得本期發行股份所得款項同比增加人民幣4,573.4百萬元。本期償還銀行借款同比增加人民幣1,098.9百萬元，已付股息同比增加人民幣657.6百萬元，已付利息同比減少人民幣32.7百萬元。

3.4 本期匯率變動對現金的影響是增加現金人民幣52.2百萬元。

4. 資本性支出

2014年上半年集團資本性支出為人民幣2,783.3百萬元，較上年同期的人民幣1,391.9百萬元增加了人民幣1,391.4百萬元，增幅為100.0%。

各業務資本性支出明細如下表：

單位：人民幣百萬元

| 業務板塊 | 截至6月30日止六個月 | | | |
|--------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| | 2014年 | 2013年 | 增量 | 增幅 |
| 鑽井服務 | 1,253.6 | 1,014.2 | 239.4 | 23.6% |
| 油田技術服務 | 228.8 | 218.5 | 10.3 | 4.7% |
| 船舶服務 | 634.1 | 51.3 | 582.8 | 1,136.1% |
| 物探服務 | 666.8 | 107.9 | 558.9 | 518.0% |
| 合計 | <u>2,783.3</u> | <u>1,391.9</u> | <u>1,391.4</u> | <u>100.0%</u> |

鑽井服務業務資本性支出主要用於建造半潛式鑽井平台COSLProspector和建造另外2座自升式鑽井平台、1座半潛式鑽井平台。油田技術服務業務資本性支出主要用於建造和購買與該業務相關的油田技術服務設備。船舶服務業務資本性支出主要用於購買和建造油田工作船。物探服務業務資本性支出主要用於建造1條12纜物探採集船和1條勘察船。

業務展望

展望2014年下半年，國際油價將在多重因素的影響下繼續保持高位震蕩。全球的勘探開發投資，尤其是海上投資將持續增長。根據IHS報告，2014年全球海上油氣勘探和生產的資本開支為2,170億美元，同比增長約6.5%，油田服務市場整體活躍。公司國際業務重點區域(如亞太、中東地區等)的勘探開發投資增速顯著高於全球市場平均增速，為公司業務的持續增長奠定了堅實基礎。隨著油公司井下相關工作量的增加及全球成熟油田在石油開采環節中的重要性進一步凸顯，油田技術市場容量和需求將進一步增加。

其他資料

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。審計委員會已經審閱本集團截至2014年6月30日止六個月期間的未經審計中期財務報告。

企業管治守則

截至2014年6月30日止六個月內，本公司已遵守上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》之守則條文。

遵守上市公司董事進行證券交易的標準守則

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2014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《上市公司董事進行證券交易的標準守則》所要求之標準。

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2014年6月30日止六個月內無購買、出售及購回本公司的任何上市證券。

經營計劃進展

2014年上半年，本集團實現營業收入人民幣15,927.7百萬元，同比增長28.0%；經營支出為人民幣10,966.3百萬元，同比增長23.6%；歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣4,424.0百萬元，同比增長39.1%；資本支出為人民幣27.8億元。本公司下半年各項業務正在有序開展，對完成全年經營計劃充滿信心。

其他

於2012年3月20日，本公司披露其關連交易，內容有關轉讓海洋高新技術開發區若干土地之土地使用權予中海油基建管理有限責任公司。於中期報告日，因基建項目進度未達到轉讓所需的投資比例要求，該土地交易暫未辦理過戶手續。

除本中期報告所披露外，董事們認為截至2013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
楊海江
公司秘書

2014年8月26日

於本公告日期，本公司執行董事為李勇先生及李飛龍先生；非執行董事為劉健先生(主席)及曾泉先生；及獨立非執行董事為徐耀華先生、方和先生及羅康平先生。