

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2015年6月30日止六個月 中期業績公告

財務摘要

1. 收入為人民幣12,089.4百萬元。
2. 經營利潤為人民幣1,260.9百萬元。
3. 本期利潤為人民幣921.9百萬元。
4. 每股基本盈利為人民幣18.75分。

簡明合併損益表

截至2015年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
收入	3	12,089,396	15,927,665
其他收入		29,308	67,812
		<u>12,118,704</u>	<u>15,995,477</u>
物業、廠房及設備折舊和無形資產攤銷		(1,987,474)	(1,863,272)
僱員薪酬成本		(2,044,375)	(2,078,199)
修理及維護成本		(301,893)	(410,464)
消耗物料、物資、燃料、服務及其他		(2,231,646)	(2,538,682)
分包支出		(1,644,561)	(2,392,757)
經營租賃支出		(815,728)	(721,908)
其他經營支出		(841,582)	(805,506)
商譽減值	9	(923,154)	–
物業、廠房及設備減值損失	8	(67,416)	(155,552)
總經營支出		<u>(10,857,829)</u>	<u>(10,966,340)</u>
經營利潤		<u>1,260,875</u>	<u>5,029,137</u>
匯兌(虧損)/收益淨額		(16,982)	6,767
財務費用		(281,486)	(297,664)
利息收入		48,263	88,275
投資收益		81,520	86,509
應佔合營公司利潤(已扣除稅項)		94,245	153,020
稅前利潤	4	<u>1,186,435</u>	<u>5,066,044</u>
所得稅	5	<u>(264,510)</u>	<u>(627,054)</u>
本期利潤		<u>921,925</u>	<u>4,438,990</u>
歸屬於：			
本公司所有者		894,748	4,424,022
非控制性權益		27,177	14,968
		<u>921,925</u>	<u>4,438,990</u>
本公司普通股股東應佔每股盈利 基本(人民幣)	7	<u>18.75分</u>	<u>93.13分</u>

簡明合併損益及其他綜合收益表
截至2015年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
本期利潤	921,925	4,438,990
其他綜合收益(開支)		
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	(11,487)	83,192
可供出售金融資產產生利得淨額	26,314	4,823
應佔合營公司匯兌差額	(191)	—
後續重分類進損益之項目的所得稅	(3,947)	(724)
本期其他綜合收益(已扣除所得稅)	10,689	100,078
本期綜合收益總計	932,614	4,539,068
歸屬於：		
本公司所有者	905,481	4,523,783
非控制性權益	27,133	15,285
	932,614	4,539,068

簡明合併財務狀況表

2015年6月30日

		2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備	8	57,321,512	55,338,074
商譽	9	3,195,861	4,122,652
其他無形資產		377,035	383,976
於合營公司之投資		753,843	750,721
可供出售投資		-	-
其他非流動資產	12	2,183,635	2,514,040
遞延稅項資產		11,944	11,954
		<hr/>	<hr/>
非流動資產總計		63,843,830	63,121,417
		<hr/>	<hr/>
流動資產			
存貨		1,416,850	1,300,605
預付款項、按金及其他應收款		617,600	681,202
應收賬款	10	10,379,302	7,230,381
應收票據	11	876,040	2,775,827
其他流動資產	12	2,782,070	4,985,523
已抵押存款		25,183	39,119
原定期限於三個月以上之定期存款		200,000	1,308,046
現金及現金等價物		6,146,007	5,432,187
		<hr/>	<hr/>
流動資產總計		22,443,052	23,752,890
		<hr/>	<hr/>
流動負債			
貿易及其他應付款	13	7,691,899	8,634,342
應付薪金及花紅		1,076,729	1,463,861
應付稅金		263,049	279,168
計息銀行借款	14	9,131,777	3,817,369
其他流動負債	12	597,702	117,016
		<hr/>	<hr/>
流動負債總計		18,761,156	14,311,756
		<hr/>	<hr/>

簡明合併財務狀況表(續)

2015年6月30日

		2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動資產淨值		<u>3,681,896</u>	<u>9,441,134</u>
資產總額減流動負債		<u>67,525,726</u>	<u>72,562,551</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		683,303	753,081
計息銀行借款	14	12,190,099	15,755,490
長期債券	15	7,561,904	7,564,340
遞延收益		1,040,047	1,071,880
僱員受益計劃負債		<u>86,024</u>	<u>95,661</u>
非流動負債總計		<u>21,561,377</u>	<u>25,240,452</u>
淨資產		<u>45,964,349</u>	<u>47,322,099</u>
權益			
本公司所有者應佔權益			
已發行股本		4,771,592	4,771,592
儲備		<u>41,116,159</u>	<u>42,501,042</u>
		<u>45,887,751</u>	<u>47,272,634</u>
非控制性權益		<u>76,598</u>	<u>49,465</u>
權益總計		<u><u>45,964,349</u></u>	<u><u>47,322,099</u></u>

簡明合併財務報表附註

截至2015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2015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
				2015年6月30日	2014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%	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
				2015年6月30日	2014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 及相關業務
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
深圳中海油服深水技術有限公司	中國深圳 2013年9月12日	中國	人民幣20,000,000元	100%	100%	提供物探和工程勘察服務
藍海科泰技術有限公司	中國河北 2014年11月12日	中國	人民幣25,000,000元	100%	N/A	提供化工產品研發製造 服務

(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2015年6月30日以及2014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2015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 發行及已繳資本面值	經營地點及日期	百分比				主要業務
			所有權權益		所持投票權		
			2015年	2014年	2015年	2014年	
中海輝固地學服務(深圳)有限公司	6,000,000美元	中國深圳 1983年8月24日	50	50	50	50	提供物探和工程 勘察服務
中法渤海地質服務有限公司	6,650,000美元	中國天津 1983年11月30日	50	50	50	50	提供測井服務

公司名稱	發行及已繳資本面值	註冊成立及 經營地點及日期	百分比				主要業務
			所有權權益		所持投票權		
			2015年	2014年	2015年	2014年	
中國石油測井－阿特拉斯合作服務公司	2,000,000美元	中國深圳 1984年5月10日	50	50	50	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」)(b)	人民幣4,640,000元	中國深圳 1984年10月25日	60	60	50	50	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	2,000,000美元	中國天津 1993年4月14日	50	50	50	50	提供完井服務
Eastern Marine Services Ltd. (以下簡稱「東方船務」)(b)(d)	1,000,000港元	香港 2006年3月10日	-	51	-	50	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	5,000,000美元	中國天津 2007年2月28日	50	50	50	50	提供油井測試服務
PBS-COSL Oilfield Services Company SDN BHD (「PBS-COSL」)(c)	100,000汶萊元	汶萊 2014年3月20日	49	49	50	50	提供鑽井服務

(b) 本集團分別擁有麥克巴及東方船務 60%及51%的股權，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。

(c) 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，本集團對該公司並無控制權，投資於該等合營協議構成於合營公司的權益。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。

(d) 本中期期間，東方船務被清盤，且對其的投資被本集團撤銷。

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2015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2014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及計算方法與編製本集團截至2014年12月31日止年度的年度財務報表所用者一致。適用於2015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；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、若干其他應收賬款、若干其他流動資產及遞延稅項資產。

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2015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	6,558,925	3,298,797	1,484,310	747,364	12,089,396
分部間銷售收入	822,034	516,596	49,012	29,113	1,416,755
分部收入	<u>7,380,959</u>	<u>3,815,393</u>	<u>1,533,322</u>	<u>776,477</u>	<u>13,506,151</u>
調整：					
分部間銷售收入	(822,034)	(516,596)	(49,012)	(29,113)	(1,416,755)
集團收入	6,558,925	3,298,797	1,484,310	747,364	<u>12,089,396</u>
分部業績	756,261	417,102	204,302	(22,545)	1,355,120
調整：					
匯兌虧損淨額					(16,982)
財務費用					(281,486)
利息收入					48,263
投資收益					81,520
稅前利潤					<u>1,186,435</u>
於2015年6月30日					
分部資產	55,041,388	8,167,419	9,268,043	6,307,888	78,784,738
未能分配資產					7,502,144
總資產					<u>86,286,882</u>
分部負債	5,114,835	2,759,743	1,655,394	833,966	10,363,938
未能分配負債					29,958,595
總負債					<u>40,322,533</u>

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>	<u>17,684,865</u>
調整：					
分部間銷售收入	(1,235,038)	(424,860)	(50,848)	(46,454)	<u>(1,757,200)</u>
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12月31日(經審計)					
分部資產	55,215,281	8,222,315	8,054,086	5,561,140	77,052,822
未能分配資產					9,821,485
總資產					<u>86,874,307</u>
分部負債	4,586,726	3,922,886	1,772,449	957,686	11,239,747
未能分配負債					28,312,461
總負債					<u>39,552,208</u>

4. 稅前利潤

本集團稅前利潤已扣除下列項目：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
出售物業、廠房及設備損失，淨額	8	16,784	10,927
確認於損益的應收賬款減值		169,465	38,183
確認於損益的其他應收賬款減值		7,472	7,630
存貨減值		5,418	5,106
可供出售投資收益		81,520	86,509
確認為支出的存貨成本		1,302,750	1,283,415

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%。本公司已申請自2014年10月1日起三年更新其高新技術企業資格，並於2014年10月21日再次獲發高新技術企業證書，自2014年10月1日起三年有效。且本公司其後於2015年1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，2014年10月至2017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2015年6月30日止六個月的所得稅撥備屬恰當(截至2014年6月30日止六個月：15%)。

本集團在印度尼西亞的業務，主要按25%(截至2014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2014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2014年6月30日止六個月：3.5%)的稅率計算視作繳納來自緬甸業務的服務收入所得稅。本集團在墨西哥的業務須按所得稅稅率30%(截至2014年6月30日止六個月：30%)繳納稅金。本集團在挪威的業務主要須按27%(截至2014年6月30日止六個月：27%)的企業所得稅率繳納所得稅。本集團在英國的業務須按21%(截至2014年6月30日止六個月：28%)的稅率繳納所得稅。本集團在泰國的業務須按每月產生收入的3%(截至2014年6月30日止六個月：3%)預扣。本集團在卡塔爾的業務須按10%(截至2014年6月30日止六個月：10%)的稅率繳納所得稅。本集團在伊拉克的業務須按35%(截至2014年6月30日止六個月：35%)的稅率繳納所得稅。本集團在新加坡的業務須按17%(截至2014年6月30日止六個月：17%)的稅率繳納所得稅。本集團在美國的業務須按34%(截至2014年6月30日止六個月：34%)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。本集團於2014年下半年在丹麥開始的業務須按24.5%的稅率繳納所得稅。本集團於本中期期間在加拿大開始的業務須按15%的稅率繳納聯邦企業所得稅及須根據業務所在的省份及業務規模，按介乎10%至16%的稅率繳納省級所得稅。本集團於本中期期間在馬來西亞開始的業務須按25%的稅率繳納所得稅。

本集團所計提的所得稅分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
香港利得稅	-	-
海外所得稅：		
當期	138,008	103,837
遞延	(99,161)	(30,617)
中國企業所得稅：		
當期	200,132	554,885
遞延	25,531	(1,051)
本期所得稅總額	<u>264,510</u>	<u>627,054</u>

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

	截至六月三十日止六個月			
	2015年 人民幣千元 (未經審核)	%	2014年 人民幣千元 (未經審核)	%
稅前利潤	1,186,435		5,066,044	
按法定稅率25%(截至2014年 6月30日止六個月:25%)計算的所得稅	296,609	25.0	1,266,511	25.0
享受高新技術企業優惠稅率抵減	(186,296)	(15.7)	(368,188)	(7.3)
毋須課稅之收入之納稅影響	(36,844)	(3.1)	(38,212)	(0.8)
不可抵扣的成本之納稅影響	277,578	23.4	7,592	0.1
—商譽減值的影響	230,788	19.5	—	—
—其他	46,790	3.9	7,592	0.1
技術研發費用加計扣除	(22,337)	(1.9)	(18,537)	(0.4)
境外經營適用不同稅率影響	(23,302)	(2.0)	(122,452)	(2.4)
未確認稅項虧損/(已動用)稅項虧損	202,010	17.0	(32,009)	(0.6)
可扣除匯兌調整差異(a)	(244,348)	(20.6)	(57,243)	(1.1)
其他	1,440	0.2	(10,408)	(0.1)
按本集團實際稅率徵收的所得稅總額	<u>264,510</u>	<u>22.3</u>	<u>627,054</u>	<u>12.4</u>

(a) 可扣除匯兌調整差異主要為外匯兌換對挪威克朗的影響產生差異的稅項調整,挪威克朗乃若干於挪威的集團子公司的計稅基礎。此匯兌調整差異主要為某些集團子公司以挪威克朗計價的稅前利潤與以美元(該等公司的功能貨幣)計價的稅前利潤之間的差異。

6. 宣派及建議股息

於本中期期間,按本公司於2014年12月31日的現有4,771,592,000股普通股的每股普通股人民幣0.48元(2014年:截至2013年12月31日止年度每股普通股人民幣0.43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2,290,364,000元(2014年:人民幣2,051,785,000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	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (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>894,748</u>	<u>4,424,022</u>
	截至6月30日止六個月	
	2015年	2014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>4,771,592,000</u>	<u>4,750,222,895</u>

由於本集團於截至2015年及2014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4,102百萬元(截至2014年6月30日止六個月：人民幣2,773百萬元)。於本中期期間處置總賬面淨值人民幣68.1百萬元(截至2014年6月30日止六個月：人民幣24.4百萬元)的機器及設備，導致處置虧損人民幣16.8百萬元(截至2014年6月30日止六個月：人民幣10.9百萬元)。

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17.3百萬元(截至2014年6月30日止六個月：人民幣18.6百萬元)，年化資本化率為1.44%(截至2014年6月30日止六個月：1.46%)。

於本中期期間，由於全球油田服務市場低迷，董事審閱本集團廠房及機器之可收回金額。該等資產分別用於本集團的鑽井服務、船舶服務、物探和工程勘察服務及油田技術服務分部。有關審閱導致確認減值損失人民幣67,416,000元(截至2014年6月30日止六個月：人民幣155,552,000元)，有關金額已於損益中確認。減值損失已被分類為鑽井服務分部。相關資產之可收回金額乃根據其使用價值釐定。計量使用價值所用之貼現率每年為8%。

9. 商譽

於截至2015年6月30日止6個月內，由於全球油田服務市場進一步衰退，預計本集團的鑽井平臺利用率較低及服務價格下跌，導致本集團的未來業務前景欠佳，故根據減值評估審閱，需作出商譽減值損失約人民幣923,154,000元(截至2014年6月30日止六個月：無)並確認於簡明合併損益表。

於2008年收購COSL Holding AS(前稱COSL Drillings Europe AS)產生的商譽已分配至鑽井服務現金產生單元組(如附註3所披露，於「鑽井服務」分部呈報)，以進行減值測試。

該可收回金額根據使用價值計算法確定，是根據高級管理層批核的五年財務預算之估計現金流量，計算得出的使用價值。對於超過五年預算期的未來現金流量，本集團管理層基於亞太地區自升平台及挪威地區半潛式鑽井平臺的市場趨勢估計。估計現金流量之折現率為8%(2014年：8%)。使用的折現率為長期加權平均資本成本(基於管理層就市場參與者對鑽井服務現金產生單元要求的投資回報的最佳估計)。其他使用價值計量的主要假設反映管理層對有關單元過去表現、未來行業運營趨勢之預測，包括平台使用率、日費率、預計費用及資本性支出。

10. 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。

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014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	9,216,948	6,376,482
於6個月至1年內	574,850	536,561
於1至2年內	535,866	315,068
於2至3年內	51,638	2,270
	<u>10,379,302</u>	<u>7,230,381</u>

11. 應收票據

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
商業承兌匯票	863,662	2,738,214
銀行承兌匯票	12,378	37,613
	<u>876,040</u>	<u>2,775,827</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2015年6月30日的所有商業承兌匯票已全部到期收回。

12. 其他流動資產／負債及其他非流動資產

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
分類為可供出售資產(a)	2,571,149	4,776,495
遞延支出流動部分(b)	81,771	94,416
增值稅返還	129,150	114,612
其他流動資產	<u>2,782,070</u>	<u>4,985,523</u>
遞延收益流動部分	<u>(597,702)</u>	<u>(117,016)</u>
其他流動負債	<u>(597,702)</u>	<u>(117,016)</u>
遞延支出非流動部分(b)	172,763	200,967
增值稅返還	163,899	154,712
就購買物業、廠房及設備支付的按金(b)	1,812,509	2,123,865
其他	34,464	34,496
其他非流動資產(b)	<u>2,183,635</u>	<u>2,514,040</u>

(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。

13. 貿易及其他應付款

於報告期末，根據發票日期確定的貿易應付款的賬齡分析如下：

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014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	6,596,594	7,270,558
於1至2年內	68,919	114,775
於2至3年內	19,789	27,764
逾3年	34,753	30,875
	<u>6,720,055</u>	<u>7,443,972</u>

14. 計息銀行借款

本中期期間內，本集團獲得新增銀行借款600百萬美元(截至2014年6月30日止六個月：無)，相當於約人民幣3,668百萬元。於2015年6月30日，貸款由海油總公司擔保。

於本中期期間，本集團償還銀行貸款312百萬美元(相當於約人民幣1,912百萬元)(截至2014年6月30日止六個月：312百萬美元(相當於約人民幣1,914.8百萬元))。

就本集團所有銀行借貸而言，截至2015年6月30日止期間的加權平均實際利率為每年1.55%(截至2014年6月30日止六個月：每年1.59%)，而借款於1年至6年期間分期償還。

15. 長期債券

	到期日	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014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	6,061,904	6,064,340
		<u>7,561,904</u>	<u>7,564,340</u>

(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2014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。高級無抵押債券的實際利率為每年3.38%(截至2014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

2015年上半年，全球經濟緩慢復蘇、中國經濟增速明顯放緩、原油價格處於低位徘徊。Brent和WTI原油平均價格為57.9美元／桶和53.2美元／桶，較去年同期均下降了47%。根據IHS等第三方數據顯示，2015年全球勘探開發投資金額同比下降25.7%至5,453億美元，其中海上油氣勘探和生產的資本開支同比下降11.7%至1,801億美元，國際各業務區域的勘探開發投資均有不同程度降幅，其中北美區域降幅達到37%，油田服務市場總值同比下降22%至3,528億美元。油田服務行業處於下降周期，客戶需求大幅減少，各項業務的服務價格和使用率均呈現不同程度的下降。

業務回顧

2015年上半年全球油價繼續走低，油公司紛紛縮減投資規模，取消或延後部分項目，油田服務市場需求下降，競爭激烈。集團四大業務板塊的服務價格和作業量呈現不同程度下降。

鑽井服務

受服務價格、作業量下降影響，上半年鑽井服務業務的營業收入為人民幣6,558.9百萬元，較去年同期的人民幣8,602.9百萬元減幅23.8%。

面對市場下行局面，集團及時調整策略。在堅持安全生產同時，積極開拓市場，不斷加強資源整合，提高工作效率。通過壓縮行政開支，提高自修能力，降低采辦、分包、租賃價格等多種途徑節約成本。

在裝備運作方面，「海洋石油936」、「COSL1」、「COSL2」和「COSL7」憑藉優質高效服務和協調溝通能力獲墨西哥國家石油公司贊譽；「海洋石油981」首次進入國際市場並成功完成作業；「海洋石油937」國際新市場首口井順利完鑽；「COSLProspector」在南海深水區正式開鑽。

截至2015年6月底，集團共運營、管理44座鑽井平臺(包括33座自升式鑽井平臺、11座半潛式鑽井平臺)。其中19座在中國海域作業，10座在挪威北海、墨西哥、印度尼西亞等國際地區作業，14座平臺正在待命，1座平臺在船廠修理。此外，集團還擁有2座生活平臺、5套模塊鑽機。

上半年集團鑽井平臺作業日數為6,245天，同比減少348天。平臺日曆天使用率受待命天數增加影響同比下降11.0個百分點至80.0%。

2015年上半年集團自升式和半潛式鑽井平臺作業情況如下表：

	截至6月30日止六個月		增／(減)量	增／(減)幅
	2015年	2014年		
作業日數(天)	6,245	6,593	(348)	(5.3%)
自升式鑽井平臺	4,893	4,814	79	1.6%
半潛式鑽井平臺	1,352	1,779	(427)	(24.0%)
可用天使用率	83.2%	97.9%	下降14.7個百分點	
自升式鑽井平臺	85.1%	97.2%	下降12.1個百分點	
半潛式鑽井平臺	76.9%	100.0%	下降23.1個百分點	
日曆天使用率	80.0%	91.0%	下降11.0個百分點	
自升式鑽井平臺	81.9%	88.6%	下降6.7個百分點	
半潛式鑽井平臺	73.6%	98.3%	下降24.7個百分點	

自升式鑽井平臺作業同比增加79天，主要是去年開始作業的「COSLHunter」、「海洋石油932」、「Gulf Driller I」、「凱旋一號」本期作業增加461天，受市場影響本期待命天數增加692天。此外，因修理減少等原因使得作業增加310天。

半潛式鑽井平臺作業同比減少427天，主要是本期待命天數增加406天，修理天數增加47天。另外，「COSLProspector」本年投產增加作業26天。

兩座生活平臺繼續在北海作業311天，同比減少2天。日曆天使用率為85.9%，同比上升0.5個百分點。

五套在墨西哥灣作業的模塊鑽機本期作業850天，同比增加141天，主要是同比增加一套鑽機作業。日曆天使用率為93.9%，同比下降4.0個百分點。

2015年上半年集團鑽井平臺的平均日收入較去年同期有所下降，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			
	2015年	2014年	減量	減幅
自升式鑽井平臺	10.3	12.3	(2.0)	(16.3%)
半潛式鑽井平臺	30.4	32.1	(1.7)	(5.3%)
鑽井平臺小計	14.7	17.6	(2.9)	(16.5%)
生活平臺	24.8	27.0	(2.2)	(8.1%)
集團平均	15.2	18.0	(2.8)	(15.6%)

注：(1) 平均日收入=收入/作業日數。

(2) 計算2014年上半年半潛式鑽井平臺平均日收入所用的收入未包含集團子公司COSL Offshore Management AS與挪威石油公司Statoil Petroleum AS關於待命費爭議的訴訟和解款6,500萬美元。

(3) 2015年6月30日美元兌人民幣匯率1：6.1136，2014年6月30日美元兌人民幣匯率1：6.1528。

油田技術服務

2015年上半年油田技術服務業務作業量減少，營業收入同比減幅17.4%至人民幣3,298.8百萬元。

面對行業下行壓力，集團堅持繼續穩步推進技術研發。自主研發的旋轉導向鑽井系統Welleader®和隨鑽測井系統Drilog®兩項技術圓滿完成5口井作業，第一次在海上油田小規模應用；第一次完成海上複雜三維水平井著陸作業；第一次獲得了海上作業服務卡，使集團成為國內第一家、全球第四家同時擁有這兩項技術的公司，提升了集團在國際高端油田技術服務市場的競爭能力，為將來大幅度降低服務成本創造了條件；自主研發EZFLOW儲層鑽開液在渤海應用成功，產油效果顯著；鑽井中途油氣層測試儀(EFDT)超大探針、異向推靠解卡兩項研究新成果完成測試並投入

商業應用，標誌著集團在解決低孔低滲油氣藏儲層測壓取樣、控制作業風險等技術方面取得重要進展；自主研發的陣列側向測井儀完成了工程樣機研製和實井測試，初步具備現場推廣應用的能力；在伊拉克首次自主完成水平井連續油管(CTU)酸化施工。

船舶服務

受市場影響，船舶服務業務上半年的營業收入同比減幅14.4%至人民幣1,484.3百萬元。上半年，外租船舶共運營7,726天，同比減少749天，實現收入人民幣571.1百萬元。

為了應對市場變化，集團積極配置資源，上半年先後運作5條工作船前往新加坡等東南亞地區作業。同時，進一步調整裝備結構，適應深水作業要求，提升核心競爭力。

2015上半年集團自有工作船船隊日曆天使用率為90.5%，同比下降2.5個百分點。自有工作船船隊作業量在本期新投產3條船隻的帶動下有所增加，具體情況如下表：

作業日數(天)	截至6月30日止六個月			
	2015年	2014年	增／(減)量	增／(減)幅
油田守護船	6,426	6,509	(83)	(1.3%)
三用工作船	2,627	2,457	170	6.9%
平臺供應船	1,492	1,327	165	12.4%
多用船	623	629	(6)	(1.0%)
修井支持船	724	719	5	0.7%
合計	<u>11,892</u>	<u>11,641</u>	<u>251</u>	<u>2.2%</u>

上半年油輪運量為85.1萬噸，較去年同期的91.6萬噸減少6.5萬噸。

物探和工程勘察服務

上半年物探和工程勘察服務業務的營業收入為人民幣747.4百萬元，同比減少人民幣849.4百萬元，減幅53.2%。

面對競爭激烈的市場環境，集團多措並舉深入挖潛，及時調整經營策略，努力降低經營及管理成本。通過調配兩艘地震采集船前往境外作業，開拓國際市場，彌補國內市場不足。同時，不斷提升服務水平，加快科技攻關。自主研發的「海途」拖纜綜合導航系統成功進行首次試生產作業，表明公司拖纜綜合導航系統的研發進程取得了重要的階段性成果，公司初步掌握了拖纜勘探綜合導航技術。

受市場低迷及去年下半年報廢1條採集船，本期1條採集船到期等待報廢影響，2015年上半年集團二維采集、三維采集、三維處理業務作業量有所下降，具體情況如下表：

業務	截至6月30日止六個月			
	2015年	2014年	增／(減)量	增／(減)幅
二維采集(公里)	10,859	12,215	(1,356)	(11.1%)
二維處理(公里)	9,032	4,034	4,998	123.9%
三維采集(平方公里)	8,258	17,085	(8,827)	(51.7%)
其中：海底電纜(平方公里)	—	306	(306)	(100.0%)
三維處理(平方公里)	7,565	11,305	(3,740)	(33.1%)

2015年上半年集團工程勘察業務營業收入為人民幣152.6百萬元，較去年同期的人民幣277.0百萬元減少人民幣124.4百萬元。

1. 簡明合併損益表分析

1.1 收入

2015上半年受油田服務市場需求減少影響，集團四大業務板塊的作業量、服務價格呈現不同程度下降，營業收入同比減少人民幣3,838.3百萬元至人民幣12,089.4百萬元，減幅24.1%。具體分析如下：

2015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			
	2015年	2014年	減量	減幅
鑽井服務	6,558.9	8,602.9	(2,044.0)	(23.8%)
油田技術服務	3,298.8	3,994.6	(695.8)	(17.4%)
船舶服務	1,484.3	1,733.4	(249.1)	(14.4%)
物探和工程勘察服務	747.4	1,596.8	(849.4)	(53.2%)
合計	<u>12,089.4</u>	<u>15,927.7</u>	<u>(3,838.3)</u>	<u>(24.1%)</u>

- 鑽井服務業務收入同比減幅23.8%，主要原因是①鑽井平臺作業天數同比減少348天。②鑽井平臺作業價格有所下降。③去年同期集團子公司COSL Offshore Management AS與挪威石油公司Statoil Petroleum AS關於待命費爭議的訴訟得到和解，取得和解款6,500萬美元，本期無此類賠款。
- 油田技術服務業務收入同比減幅17.4%，主要是作業量減少，服務價格降低。
- 船舶服務業務收入同比減幅14.4%，主要是本期外租船隻作業量同比減少749天，自有船隻作業量雖有上升，但服務價格有所下降。
- 物探和工程勘察服務業務收入同比減幅53.2%，主要是油公司勘探開發投資力度減小，作業量下降。

1.2 經營支出

2015年上半年集團經營支出為人民幣10,857.8百萬元，較去年同期的人民幣10,966.3百萬元減少了人民幣108.5百萬元，減幅為1.0%。

2015年上半年集團經營支出明細情況：

單位：人民幣百萬元

業務板塊	截至6月30日止六個月			
	2015年	2014年	增／(減)量	增／(減)幅
物業、廠房及設備折舊和 無形資產攤銷	1,987.5	1,863.3	124.2	6.7%
僱員薪酬成本	2,044.4	2,078.2	(33.8)	(1.6%)
修理及維護費用	301.9	410.4	(108.5)	(26.4%)
消耗物料、物資、燃料、服務 及其他	2,231.6	2,538.7	(307.1)	(12.1%)
分包支出	1,644.6	2,392.7	(748.1)	(31.3%)
經營租賃支出	815.7	721.9	93.8	13.0%
其他經營支出	841.5	805.5	36.0	4.5%
商譽減值損失	923.2	—	923.2	100.0%
物業、廠房及設備減值損失	67.4	155.6	(88.2)	(56.7%)
總經營支出	<u>10,857.8</u>	<u>10,966.3</u>	<u>(108.5)</u>	<u>(1.0%)</u>

從經營支出明細看，新增裝備使得物業、廠房及設備折舊和無形資產攤銷增加人民幣124.2百萬元。

鑽井平臺、工作船修理天數減少及加強自修能力使得修理及維護費用減少人民幣108.5百萬元。

作業量的減少及集團採取多種措施控制成本使得物料消耗支出減少人民幣307.1百萬元。

為有效降低成本，本期集團減少外部資源的使用使得分包支出減少人民幣748.1百萬元。

去年先後租賃的鑽井平臺「海洋石油 932」、「Gulf Driller I」、「凱旋一號」本期作業飽滿使得經營租賃支出增加人民幣 93.8 百萬元。

其他經營支出同比增加人民幣 36.0 百萬元，主要是本期計提的應收及其他應收賬款壞賬準備增加人民幣 131.1 百萬元。

受市場影響本期計提商譽減值人民幣 923.2 百萬元。

本期物業、廠房及設備減值損失為人民幣 67.4 百萬元，主要是根據市場環境對挪威個別資產計提固定資產減值損失人民幣 67.4 百萬元。去年同期對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 2015 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			
	2015 年	2014 年	增／(減)量	增／(減)幅
鑽井服務	5,801.9	4,988.4	813.5	16.3%
油田技術服務	2,967.4	3,079.1	(111.7)	(3.6%)
船舶服務	1,278.5	1,659.2	(380.7)	(22.9%)
物探和工程勘察服務	810.0	1,239.6	(429.6)	(34.7%)
合計	<u>10,857.8</u>	<u>10,966.3</u>	<u>(108.5)</u>	<u>(1.0%)</u>

1.3 經營利潤

2015年上半年集團的經營利潤為人民幣1,260.9百萬元，較上年同期的人民幣5,029.1百萬元減少了人民幣3,768.2百萬元，減幅74.9%。

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			
	2015年	2014年	增／(減)量	增／(減)幅
鑽井服務	759.5	3,621.0	(2,861.5)	(79.0%)
油田技術服務	353.5	938.1	(584.6)	(62.3%)
船舶服務	207.4	82.0	125.4	152.9%
物探和工程勘察服務	<u>(59.5)</u>	<u>388.0</u>	<u>(447.5)</u>	<u>(115.3%)</u>
合計	<u>1,260.9</u>	<u>5,029.1</u>	<u>(3,768.2)</u>	<u>(74.9%)</u>

1.4 財務支出淨額

2015年上半年集團的財務支出淨額為人民幣250.2百萬元，較去年同期的人民幣202.6百萬元增加了人民幣47.6百萬元，增幅23.5%。主要是本期融資成本減少人民幣16.2百萬元，匯兌損失增加人民幣23.8百萬元，利息收入減少人民幣40.0百萬元。

1.5 投資收益

2015年上半年集團的投資收益為人民幣81.5百萬元，較去年同期的人民幣86.5百萬元減少了人民幣5.0百萬元，減幅5.8%，主要是本期理財產品收益減少。

1.6 應佔合營公司的利潤(已扣除稅項)

受市場環境影響，合營公司盈利降低。2015年上半年集團應佔合營公司的利潤為人民幣94.2百萬元，較去年同期的人民幣153.0百萬元減少了人民幣58.8百萬元。

1.7 所得稅

2015年上半年集團的所得稅費用為人民幣264.5百萬元，較去年同期的人民幣627.1百萬元減少了人民幣362.6百萬元，減幅為57.8%，主要原因是受油田服務市場景氣度下滑影響本期稅前利潤減少。

1.8 本期利潤

2015年上半年集團的本期利潤為人民幣921.9百萬元，較上年同期的人民幣4,439.0百萬元減少了人民幣3,517.1百萬元，減幅為79.2%。

1.9 基本每股盈利

2015年上半年集團基本每股收益為人民幣0.19元，較去年同期的人民幣0.93元減少了人民幣0.74元，減幅為79.6%。

2. 簡明合併財務狀況表分析

截至2015年6月30日止，本集團總資產為人民幣86,286.9百萬元，較2014年末的人民幣86,874.3百萬元減少了人民幣587.4百萬元，減幅0.7%。總負債為人民幣40,322.5百萬元，較2014年末的人民幣39,552.2百萬元增加了人民幣770.3百萬元，增幅1.9%。股東權益為人民幣45,964.3百萬元，較2014年末的人民幣47,322.1百萬元減少了人民幣1,357.8百萬元，減幅2.9%。

下面是對有關簡明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

項目名稱	2015年 6月30日	2014年 12月31日	增／(減)幅	原因
應收賬款	10,379.3	7,230.4	43.6%	客戶付款前的內部審核流程加長。
應收票據	876.0	2,775.8	(68.4%)	集團本期內收回應收票據人民幣2,789.0百萬元，本期新增應收票據人民幣889.2百萬元。
其他流動資產	2,782.1	4,985.5	(44.2%)	認購的非固定收益類貨幣基金產品及銀行理財產品較期初減少。
已抵押存款	25.2	39.1	(35.5%)	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	200.0	1,308.0	(84.7%)	定期存款到期。
計息銀行借款(流動部份)	9,131.8	3,817.4	139.2%	本期內償還借款311.9百萬美元，新增短期借款人民幣3,668.2百萬元，同時又有893.7百萬美元即將於一年內到期。
其他流動負債	597.7	117.0	410.9%	系集團與 Statoil Petroleum AS 就取消半潛式鑽井平臺「COSLPioneer」的服務合同所達成的補償協議而產生的合同補償款所致。
非控制性權益	76.6	49.5	54.7%	PT.SAMUDAR TIMUR SANTOSA 本期盈利。

3. 簡明合併現金流量表分析

2015年初集團持有現金及現金等價物人民幣5,432.2百萬元，本期經營活動現金淨流入為人民幣1,461.6百萬元，投資活動現金淨流入為人民幣137.8百萬元，籌資活動現金淨流出為人民幣854.1百萬元，匯率變動影響使得現金及現金等價物減少人民幣31.5百萬元。於2015年6月30日，我們的現金及現金等價物為人民幣6,146.0百萬元。

3.1 經營活動產生的現金流量

截至2015年6月30日集團經營活動產生的現金流量淨流入為人民幣1,461.6百萬元，同比減少人民幣3,116.9百萬元，減幅68.1%，主要原因受油田服務市場需求下降影響，本期銷售商品、提供勞務收到的現金減少人民幣3,032.5百萬元。

3.2 投資活動產生的現金流量

截至2015年6月30日集團投資活動產生的現金流量淨流入為人民幣137.8百萬元，同比增加現金流入人民幣6,386.7百萬元，主要原因是本期購買理財產品同比減少使得購買可供出售投資支付的現金減少人民幣4,406.2百萬元，本期存入三個月以上的定期存款同比減少人民幣1,123.5百萬元，其他投資類活動合計增加現金流入人民幣857.0百萬元。

3.3 籌資活動產生的現金流量

截至2015年6月30日集團籌資活動產生的現金流量淨流出為人民幣854.1百萬元，同比增加現金流出人民幣1,120.3百萬元，主要是去年配售H股276,272,000股，本期無此類籌資活動，使得發行新股(扣除交易費用)所收到的現金減少人民幣4,573.4百萬元，同時本期取得借款收到的現金增加人民幣3,668.2百萬元，分配股利所支付的現金同比增加人民幣238.6百萬元，其他籌資類活動合計減少現金流出人民幣23.5百萬元。

3.4 本期匯率變動導致現金及現金等價物減少人民幣31.5百萬元。

4. 資本性支出

2015年上半年集團資本性支出為人民幣4,122.3百萬元，較上年同期的人民幣2,783.3百萬元增加了人民幣1,339.0百萬元，增幅為48.1%。

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			
	2015年	2014年	增／(減)量	增／(減)幅
鑽井服務	1,776.8	1,253.6	523.2	41.7%
油田技術服務	470.7	228.8	241.9	105.7%
船舶服務	875.8	634.1	241.7	38.1%
物探服務	999.0	666.8	332.2	49.8%
合計	<u>4,122.3</u>	<u>2,783.3</u>	<u>1,339.0</u>	<u>48.1%</u>

鑽井服務業務資本性支出主要用於建造2座400英尺自升式鑽井平臺、1座5000英尺半潛式鑽井平臺。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2條深水勘察船。

5. 主要子公司

COSL Norwegian AS (「CNA」) 是集團的重要子公司，從事鑽井業務。COSL Holding AS 是 CNA 旗下的主要子公司。截至2015年6月30日止，CNA 總資產為人民幣28,697.4百萬元，股東權益為人民幣6,329.8百萬元。受市場環境變化影響，2015年上半年CNA 實現營業收入人民幣1,931.4百萬元，同比減少人民幣816.0百萬元，減幅29.7%。淨利潤虧損人民幣1,450.0百萬元，同比減少人民幣1,478.4百萬元，主要是營業收入減少的同時本期確認的資產減值損失同比增加人民幣989.3百萬元。

業務展望

展望2015年下半年，國際油價將在多重因素的影響下繼續保持低位震蕩。全球勘探開發投資緊縮局面未改，油田服務市場競爭進一步加劇。在此低迷的行業背景下，公司各項業務也將面臨巨大挑戰。

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2015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2015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2015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2015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

上半年，受全球油田服務市場進一步惡化影響，本集團大型裝備的使用率及服務價格均有所下降、資產及商譽出現減值，歸屬於本公司所有者的淨利潤較2014年同期下跌79.8%。

下半年，由於油價持續低迷、油公司需求未見回暖，預計本集團大型裝備的服務價格將保持低位、使用率將進一步下降，預計公司2015年前三季度及全年歸屬於本公司所有者的淨利潤與上年同期相比將有大幅下降。對此，公司將以更加積極靈活的策略應對市場挑戰，繼續抓好降本增效，嚴控成本。

二零一四年配售H股

於二零一四年一月七日，本公司與配售代理訂立配售協議，內容有關按配售價每股配售股份21.30港元（「配售價」）及淨配售價每股配售股份21.06港元向不少於六名但不超過十名獨立專業、機構及／或個人投資者配售合共276,272,000股新H股（「配售股份」）（總面值為人民幣276,272,000元）（「配售」）。

配售股份分別佔配售前本公司現有已發行H股股本總額及現有已發行股本總額約18.00%及6.15%，並分別佔經配發及發行配售股份擴大後的本公司已發行H股股本總額及已發行股本總額約15.25%及5.79%。

基於H股於二零一四年一月七日的收市價為每股22.90港元，配售股份錄得市價6,326,628,800港元。配售所得款項淨額5,819,392,302.91港元已用作一般公司用途。配售目的為擴大本公司股東基礎及為本公司未來業務發展籌集資金。配售已於二零一四年一月十五日完成。

其他

於2012年3月20日，本公司披露了與中海油基建管理有限責任公司關於土地關連交易的公告。截至2015年6月30日，基建項目投資比例已滿足轉讓要求，目前公司正在積極溝通協調，該土地交易暫未辦理過戶手續。

2015年7月30日，本公司全資子公司COSL Singapore Capital Ltd. 成功發行了(1) 5億美元票面利率為3.5%，5年期的中期票據，及(2) 5億美元票面利率為4.5%，10年期的中期票據。本公司為上述發行的中期票據提供保證擔保。

除本中期報告所披露外，董事們認為截至2014年12月31日之年度報告所發佈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
李勇
執行董事

2015年8月27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方和先生、羅康平先生及方中先生。