

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2017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7,095.9百萬元
- 2、經營利潤為人民幣237.5百萬元
- 3、本期利潤為人民幣-350.4百萬元
- 4、每股基本盈利為人民幣-0.08元

簡明合併損益表

截至2017年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2017年 人民幣千元 (未經審計)	2016年 人民幣千元 (未經審計)
收入	3	7,102,216	6,989,747
銷售附加稅		(6,346)	(27,103)
收入，扣除銷售附加稅		7,095,870	6,962,644
其他收入		29,074	17,299
		<u>7,124,944</u>	<u>6,979,943</u>
物業、廠房及設備折舊和無形資產攤銷		(2,257,973)	(2,217,294)
僱員薪酬成本		(1,703,455)	(1,847,394)
修理及維護成本		(111,247)	(139,217)
消耗物料、物資、燃料、服務及其他		(1,186,885)	(1,685,102)
分包支出		(897,053)	(917,863)
經營租賃支出		(217,432)	(587,147)
其他經營支出		(513,372)	(583,779)
商譽減值損失	9	–	(3,455,378)
物業、廠房及設備減值損失		–	(3,688,408)
總經營支出		<u>(6,887,417)</u>	<u>(15,121,582)</u>
經營利潤／(虧損)		<u>237,527</u>	<u>(8,141,639)</u>
匯兌(虧損)／收益淨額		(122,723)	21,792
財務費用		(579,424)	(469,386)
利息收入		47,682	41,626
投資收益		124,966	155,248
應佔合營公司利潤(已扣除稅項)		36,537	28,302
稅前虧損	4	(255,435)	(8,364,057)
所得稅	5	(94,931)	(35,473)
本期虧損		<u>(350,366)</u>	<u>(8,399,530)</u>
歸屬於：			
本公司所有者		(369,513)	(8,403,180)
非控制性權益		19,147	3,650
		<u>(350,366)</u>	<u>(8,399,530)</u>
本公司所有者應佔每股虧損			
基本(人民幣)	7	<u>(7.74)分</u>	<u>(176.11)分</u>

簡明合併損益及其他綜合收益表

截至2017年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元 (未經審計)	2016年 人民幣千元 (未經審計)
本期虧損	(350,366)	(8,399,530)
其他綜合(損失)/收益		
以後會計期間或將重分類進損益的項目：		
外幣報表折算差額	(181,269)	183,719
可供出售金融資產公允價值變動虧損	(25,450)	(91,304)
應佔合營公司匯兌差額	(3,460)	4,199
後續重分類進損益之項目的所得稅	3,817	13,696
	<u>(206,362)</u>	<u>110,310</u>
本期其他綜合(損失)/收益(已扣除所得稅)	<u>(206,362)</u>	<u>110,310</u>
本期綜合損失總計	<u><u>(556,728)</u></u>	<u><u>(8,289,220)</u></u>
歸屬於：		
本公司所有者	(573,765)	(8,294,720)
非控制性權益	17,037	5,500
	<u><u>(556,728)</u></u>	<u><u>(8,289,220)</u></u>

簡明合併財務狀況表

2017年6月30日

	附註	2017年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2016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	55,930,567	57,457,239
商譽	9	—	—
其他無形資產		397,198	427,027
於合營公司之投資		597,275	600,364
可供出售投資		—	—
其他非流動資產	12	402,109	439,121
遞延稅項資產		68,115	68,514
非流動資產總計		<u>57,395,264</u>	<u>58,992,265</u>
流動資產			
存貨		1,193,239	1,157,617
預付款項、按金及其他應收款		435,534	442,960
應收賬款	10	7,179,353	4,795,964
應收票據	11	4,330	1,844,306
其他流動資產	12	2,225,113	7,216,070
已抵押存款		21,375	23,806
現金及現金等價物		5,737,634	6,071,069
流動資產總計		<u>16,796,578</u>	<u>21,551,792</u>
流動負債			
貿易及其他應付款	13	7,680,763	9,304,300
應付薪金及花紅		662,285	776,939
應付稅金		31,319	101,124
來自關聯方的借款	14	2,371,040	693,700
計息銀行借款	15	570,404	5,296,469
其他流動負債	12	495,290	543,649
流動負債總計		<u>11,811,101</u>	<u>16,716,181</u>

簡明合併財務狀況表(續)

2017年6月30日

	附註	2017年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2016年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動資產淨值		<u>4,985,477</u>	<u>4,835,611</u>
資產總額減流動負債		<u>62,380,741</u>	<u>63,827,876</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		297,475	234,456
撥備	16	-	14,505
計息銀行借款	15	1,739,515	2,057,206
長期債券	17	24,965,089	25,279,744
遞延收益		867,029	936,804
僱員受益計劃負債		<u>10,563</u>	<u>8,783</u>
非流動負債總計		<u>27,879,671</u>	<u>28,531,498</u>
淨資產		<u>34,501,070</u>	<u>35,296,378</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>29,622,431</u>	<u>30,434,776</u>
		<u>34,394,023</u>	<u>35,206,368</u>
非控制性權益		<u>107,047</u>	<u>90,010</u>
權益總計		<u><u>34,501,070</u></u>	<u><u>35,296,378</u></u>

簡明合併財務報表附註

截至2017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濱海高新區塘沽海洋科技園海川路1581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。

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。

本公司記賬本位幣和編制簡明合併財務報表所採用的呈列貨幣均為人民幣。

於2017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
				2017年6月30日	2016年6月30日	
天津中海油服化學有限公司	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
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%	提供油氣勘探服務
COSL-HongKong Limited	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%	提供鑽井服務
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	1,000,000 阿聯酋迪拉姆	100%	100%	提供油氣勘探服務
COSL Norwegian AS (「CNA」)	挪威 2008年6月23日	挪威	1,541,328,656 挪威克朗	100%	100%	投資控股
COSL Drilling Pan-Pacific (Labuan) Ltd.	馬來西亞 2009年4月4日	馬來西亞	100,000美元	100%	100%	自升式鑽井平台管理

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
				2017年6月30日	2016年6月30日	
COSL Drilling Pan-Pacific Ltd.	新加坡 2009年4月13日	新加坡	1,000,000美元	100%	100%	自升式鑽井平台管理
COSL Singapore Capital Ltd.	新加坡 2009年10月29日	新加坡	2新加坡元	100%	100%	債券發行
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470,000,000元	100%	100%	提供物探和 工程勘察服務
COSL Drilling Saudi Ltd.	沙特阿拉伯 2016年4月19日	沙特阿拉伯	375,000沙特裡亞爾	96%	96%	提供鑽井服務

(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2017年6月30日以及2016年6月30日止六個月的簡明合併財務報表中。

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2017年6月30日，本集團的主要合營公司的詳情如下：

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		
			2017年	2016年	2017年	2016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 所有權權益		所持投票權		主要業務
			2017年	2016年	2017年	2016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」)(a)	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
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」)(b)	100,000 汶萊元	汶萊 2014年3月20日	49	49	50	50	提供鑽井服務

(a) 本集團擁有麥克巴 60% 的股權，而剩餘股權由其他唯一投資者所擁有。根據麥克巴的公司章程，對可顯著影響該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，本集團對麥克巴並無控制權，而基於訂約方對該合營安排的權利及責任，投資於該合營安排構成於合營公司的權益。因此，麥克巴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，本集團對該公司並無控制權，投資於該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。

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2017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2016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2016年12月31日止年度的年度財務報表所用者一致。強制性生效的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及／或載列於簡明合併財務報表之披露產生重大影響。

2A. 重要事項

2016年3月4日，本集團全資子公司COSL Drilling Europe AS（「CDE」）收到Statoil Petroleum AS（「Statoil」）關於提前終止COSLINNOVATOR作業合同和暫停COSLPROMOTER作業合同的通知，並要求CDE採取必要行動以符合COSLPROMOTER作業合同的要求。根據本集團收到Statoil上述通知的時間計算，該兩份作業合同的剩餘有效期分別為四年八個月及五年一個月，Statoil在通知中表示不會就上述終止和暫停按作業合同的規定進行任何日費補償。

根據合同條款約定以及相關鑽井平台的狀況，本集團管理層認為Statoil要求提前終止及暫停上述作業合同的理由不成立。經過CDE與Statoil的協商，COSLPROMOTER於2016年3月18日起恢復為Statoil作業。

根據當地行業監管機構於2016年7月發佈的調查報告，未發現COSLINNOVATOR與COSLPROMOTER的平台設計存在不符合行業標準和規範之處。

於2016年12月14日，CDE的全資子公司COSL Offshore Management AS（「COM」）作為原告，對Statoil遞交起訴書。COM認為Statoil終止COSLINNOVATOR作業合同是非法的，並且主張合同應繼續履行。如合同無法繼續履行，COM主張Statoil應就非法終止作業合同給本集團帶來的損失進行賠償，具體賠償金額取決於後續訴訟程序。於本中期期間，COM已向法庭提交了辯論意見。於該等簡明合併財務報表批准日期，案件尚未開庭審理。

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；
- (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業績，即經調整稅前虧損進行。除了不包含利息收入、財務費用、匯兌（虧損）／收益及投資收益外，經調整稅前虧損之計量方法與本集團的稅前虧損一致。

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）、已抵押存款、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、來自關聯方的借款、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。

分部間之銷售及轉讓乃參考按市價售於第三方所採用之售價進行。

截至2017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， 扣除銷售附加稅	2,795,449	2,479,908	1,138,922	681,591	7,095,870
銷售附加稅	1,663	3,131	1,198	354	6,346
來自外部客戶的銷售收入， 扣除銷售附加稅前	2,797,112	2,483,039	1,140,120	681,945	7,102,216
分部間銷售收入	30,181	121	1,289	–	31,591
分部收入	2,827,293	2,483,160	1,141,409	681,945	7,133,807
抵銷	(30,181)	(121)	(1,289)	–	(31,591)
集團收入	2,797,112	2,483,039	1,140,120	681,945	7,102,216
分部業績	(203,976)	524,140	106,513	(152,613)	274,064
調整：					
匯兌虧損，淨額					(122,723)
財務費用					(579,424)
利息收入					47,682
投資收益					124,966
稅前虧損					(255,435)
所得稅					94,931
於2017年6月30日(未經審計)					
分部資產	46,445,009	7,069,515	8,615,412	5,642,627	67,772,563
未能分配資產					6,419,279
總資產					74,191,842
分部負債	3,908,434	3,094,648	1,482,423	902,160	9,387,665
未能分配負債					30,303,107
總負債					39,690,772

截至2016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， 扣除銷售附加稅	3,501,801	2,134,848	859,385	466,610	6,962,644
銷售附加稅	8,922	7,287	10,178	716	27,103
來自外部客戶的銷售收入， 扣除銷售附加稅前	<u>3,510,723</u>	<u>2,142,135</u>	<u>869,563</u>	<u>467,326</u>	<u>6,989,747</u>
分部間銷售收入	<u>27,872</u>	<u>12,151</u>	<u>14,286</u>	<u>2,821</u>	<u>57,130</u>
分部收入	<u>3,538,595</u>	<u>2,154,286</u>	<u>883,849</u>	<u>470,147</u>	<u>7,046,877</u>
抵銷	(27,872)	(12,151)	(14,286)	(2,821)	<u>(57,130)</u>
集團收入	3,510,723	2,142,135	869,563	467,326	<u>6,989,747</u>
分部業績	<u>(7,550,228)</u>	<u>(149,798)</u>	<u>(148,802)</u>	<u>(264,509)</u>	<u>(8,113,337)</u>
調整：					
匯兌收益，淨額					21,792
財務費用					(469,386)
利息收入					41,626
投資收益					<u>155,248</u>
稅前虧損					<u><u>(8,364,057)</u></u>
所得稅					<u><u>35,473</u></u>
於2016年12月31日(經審計)					
分部資產	47,910,193	6,985,272	8,425,194	5,707,762	69,028,421
未能分配資產					<u>11,515,636</u>
總資產					<u><u>80,544,057</u></u>
分部負債	4,792,788	4,008,658	1,381,543	1,009,145	11,192,134
未能分配負債					<u>34,055,545</u>
總負債					<u><u>45,247,679</u></u>

4. 稅前虧損

本集團稅前虧損已扣除／(計入)下列項目：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2017年 人民幣千元 (未經審計)	2016年 人民幣千元 (未經審計)
出售廠房及設備損失，淨額	8	21,133	14,333
應收賬款減值撥回		(44,431)	(2,543)
其他應收賬款減值撥備		9,767	1,278
存貨減值撥備／(撥回)		1,627	(107)
企業理財產品、貨幣基金及國債逆回購的投資收益		124,966	155,248
確認為支出的存貨成本		558,256	902,322

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月的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2017年6月30日止六個月的所得稅撥備屬恰當(截至2016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2016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2016年6月30日止六個月：30%)的所得稅率繳納所得稅。本集團在墨西哥的業務須按所得稅稅率30%(截至2016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24%(截至2016年6月30日止六個月：25%)的企業所得稅率繳納所得稅。本集團在英國的業務須按19%(截至2016年6月30日止六個月：20%)的稅率繳納所得稅。本集團在卡塔爾的業務須按10%(截至2016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於伊拉克產生收入的7%(截至2016年6月30日止六個月：7%)預扣。本集團在新加坡的業務須按17%(截至2016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2016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。本集團在丹麥的業務須按22%(截至2016年6月30日止六個月：22%)的稅率繳納所得稅。本集團在加拿大的業務須按15%(截至2016年6月30日止六個月：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11%至16%(截至2016年6月30日止六個月：介乎10%至16%)的稅率繳納省級所得稅。本集團在馬來西亞的業務須按24%(截至2016年6月30日止六個月：24%)的稅率繳納所得稅。本集團在新西蘭的業務須按15%(截至2016年6月30日止六個月：15%)的稅率繳納預扣稅。本集團在沙特阿拉伯的業務須按20%(截至2016年6月30日止六個月：20%)的稅率繳納所得稅。本集團於阿曼從事的鑽井活動的稅項由客戶自行承擔。本集團於本中期期間在加蓬共和國展開的業務活動的所得稅由客戶自行承擔。

本集團所計提的所得稅分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元 (未經審計)	2016年 人民幣千元 (未經審計)
香港利得稅	—	—
海外所得稅：		
當期	24,599	108,414
遞延	(8,213)	(77,762)
中國企業所得稅：		
當期	1,800	3,067
遞延	77,568	8,142
過往年度超額撥備	(823)	(6,388)
本期所得稅總額	<u>94,931</u>	<u>35,473</u>

適用於稅前虧損的稅金支出(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6月30日止六個月			
	2017年 人民幣千元 (未經審計)	%	2016年 人民幣千元 (未經審計)	%
稅前虧損	(255,435)		(8,364,057)	
按法定稅率25%(截至2016年 6月30日止六個月:25%)計算的所得稅	(63,859)	25.0	(2,091,014)	25.0
高新技術企業優惠稅率之影響	(23,028)	9.0	(1,710)	0.1
境內毋須課稅之收入之納稅影響	(9,134)	3.6	(7,075)	0.1
不可抵扣的成本之納稅影響	22,134	(8.7)	39,188	(0.5)
商譽減值之納稅影響	-	-	863,844	(10.3)
技術研發費用加計扣除	(17,837)	7.0	(19,288)	0.2
境外經營不可抵扣成本/(毋須課稅收入) 及適用不同稅率影響	146,416	(57.3)	622,217	(7.5)
稅務虧損及未確認的可抵扣暫時性差異之納稅影響	4,363	(1.7)	518,769	(6.2)
利用以前年度未確認之稅務虧損之納稅影響	-	-	(17,204)	0.2
匯兌調整差異(a)	58,926	(23.1)	114,660	(1.4)
其他	(23,050)	9.0	13,086	(0.1)
按本集團實際稅率徵收的所得稅總額	<u>94,931</u>	<u>(37.2)</u>	<u>35,473</u>	<u>(0.4)</u>

(a) 此匯兌調整差異主要為本集團某些挪威子公司以挪威克朗作為計稅基礎計算出的稅前利潤與以美元(該等公司的功能貨幣)作為會計基礎計算出的稅前利潤之間的差異的納稅影響。

6. 宣派及建議股息

於本中期期間,按本公司於2016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0.05元(2016年:截至2015年12月31日止年度之4,771,592,000股的每股普通股人民幣0.068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238,580,000元(2016年:人民幣324,468,000元)。

董事會已決議本中期內將不會支付任何中期股息。

7. 本公司所有者應佔每股虧損

本公司所有者應佔每股基本虧損乃根據下列數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元 (未經審計)	2016年 人民幣千元 (未經審計)
虧損		
計算每股基本虧損所採用之虧損 (本公司所有者應佔期內虧損)	<u>(369,513)</u>	<u>(8,403,180)</u>
	截至6月30日止六個月	
	2017年 (未經審計)	2016年 (未經審計)
股份數目		
計算每股基本虧損所採用之普通股數目	<u>4,771,592,000</u>	<u>4,771,592,000</u>

由於本集團於截至2017年6月30日止及2016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的每股攤薄虧損。

8. 物業、廠房及設備

於本中期期間，本集團購建機器及設備、運輸工具及來自在建工程的成本總額約人民幣1,364,035,000元(截至2016年6月30日止六個月：人民幣2,015,095,000元)。於本中期期間處置總賬面淨值人民幣30,829,000元(截至2016年6月30日止六個月：人民幣31,560,000元)的機器及設備，導致處置虧損人民幣21,133,000元(截至2016年6月30日止六個月：人民幣14,333,000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8,203,000元(截至2016年6月30日止六個月：人民幣7,548,000元)。

於本中期期間，由於全球油田服務市場及油價並未明顯恢復，董事復核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、船舶服務及物探和工程勘察服務分部。本中期期間未確認減值損失。

於截至2016年6月30日止六個月，基於本集團對機器及廠房可收回金額復核結果確認減值損失人民幣3,688,408,000元並將該減值損失分配至鑽井服務分部。相關資產之可收回金額(其各自被識別為鑽井服務現金產生單元)乃按公允價值減去處置費用及使用價值兩者中之較高者釐定。

公允價值減去處置費用乃基於一名獨立資產經紀商進行估值而確定。相關資產公允價值乃根據多種估值方法釐定，包括收益現值法及市場法，且本集團亦考慮該等估值方法所採用的假設及價值範圍的合理性。收益現值法乃參考相關資產余下可使用的經濟年限內的預計折現現金流量。市場法乃參考市場參與者進行有序交易出售資產時，於計量日期獲得的價值。上述公允價值計量屬於第三層級且使用重大不可觀察輸入值，包括類似資產的歷史銷售價格、經紀人的不具約束力的報價及／或指示性競標、預計資產使用率、日費率、預計費用及資本性支出。

於評估使用價值時，估計未來現金流量折現至其現值。現金流量預測乃根據獲高級管理層所批准涵蓋未來五年期的財政預算而編製。超過五年期的現金流量乃根據市場趨勢及參考相關市場趨勢報告而作出估計。現金流量預測所適用的折現率為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相關資產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相關資產歷史數據、未來行業狀況及運營，包括預期使用率、日費率、成本水平及資金要求的判斷及期望。

9. 商譽

於以往年度，在2008年收購COSL Holding AS產生的商譽(於截至2016年12月31日止年度該公司已被吸收合併至CNA(統稱「CNA」))已分配至鑽井服務現金產生單元組(於「鑽井服務」分部呈報)，以進行減值測試。於截至2016年6月30日止六個月期間，由於全球油田服務市場持續惡化及油價繼續低位運行，全球石油勘探和生產領域資本支出持續減少以及廠房及機器的服務價格及資產使用率下降。根據本公司管理層進行的減值評估複核，於截至2016年6月30日止六個月期間對商譽全額確認減值損失約人民幣3,455,378,000元。

10. 應收賬款

本集團一般向其中國大陸的貿易客戶授予30日至45日的信貸期，並向有良好貿易歷史的海外貿易客戶授予不超過六個月至一年的信貸期。於報告期末，根據發票日期，扣除壞賬準備的應收賬款的賬齡分析如下：

	2017年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2016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	6,434,361	4,226,057
於6個月至1年內	281,353	280,809
於1至2年內	272,209	80,571
逾2年	191,430	208,527
	7,179,353	4,795,964

11. 應收票據

	2017年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2016年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
商業承兌匯票	3,980	1,839,346
銀行承兌匯票	<u>350</u>	<u>4,960</u>
	<u>4,330</u>	<u>1,844,306</u>

所有應收票據均為貿易性質，並將於出票日起180日內到期，而商業承兌匯票一般自出票日起180日內結清。

12. 其他流動資產／負債及其他非流動資產

	2017年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2016年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
企業理財產品的投資	1,317,921	2,808,327
貨幣基金投資(a)	-	1,834,501
遞延支出流動部分(b)	46,513	62,743
待抵扣及預繳增值稅	60,271	51,379
增值稅返還	55,043	47,221
國債逆回購投資	<u>745,365</u>	<u>2,411,899</u>
其他流動資產	<u>2,225,113</u>	<u>7,216,070</u>
遞延收益流動部分	(95,499)	(106,344)
待轉銷項稅	(262,360)	(95,748)
虧損合同撥備(附註16)	<u>(137,431)</u>	<u>(341,557)</u>
其他流動負債	<u>(495,290)</u>	<u>(543,649)</u>
遞延支出非流動部分(b)	112,340	126,000
增值稅返還	77,011	75,886
待抵扣稅金(b)	142,925	144,062
就購買物業、廠房及設備支付的按金(b)	53,992	93,173
就中國之若干土地使用權支付的預付款項(b)	<u>15,841</u>	<u>-</u>
其他非流動資產	<u>402,109</u>	<u>439,121</u>

- (a) 貨幣基金並無固定到期日及票面利率。本集團已於本中期期間出售所有貨幣基金。
- (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台的動員成本之已確認遞延支出，已支付的若干海外所得稅所產生的待抵扣稅金（用於抵扣中國的企業所得稅）以及為購置物業、廠房及設備所支付的按金以及就中國之若干土地使用權支付的預付款。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：

	2017年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2016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	6,687,379	8,172,037
於1至2年內	122,250	135,473
於2至3年內	69,802	87,928
逾3年	69,512	66,433
	<u>6,948,943</u>	<u>8,461,871</u>

14. 來自關聯方的借款

於本中期期間，本集團從一家同系子公司借入賬面值為250,000,000美元（相當於約人民幣1,722,884,000元）（截至2016年6月30日止六個月：無）之新貸款，其需在貸款人要求時償還並按倫敦銀行同業拆息+0.5%年息之實際利率計息。所得款項用作就CNA之日常運作提供資金。

15. 計息銀行借款

於本中期期間，本集團並無獲得任何新增銀行貸款，並償還銀行貸款721,410,000美元（相當於約人民幣4,994,919,000元）（截至2016年6月30日止六個月：1,181,755,000美元（相當於約人民幣7,691,715,000元））。

就本集團所有銀行借貸而言，截至2017年6月30日止六個月的加權平均實際利率為每年2.67%（截至2016年6月30日止六個月：每年1.85%），而借款於1年至19年期間分期償還。

16. 撥備

	虧損合同之撥備 人民幣千元
於2016年1月1日(經審計)	—
本年度撥備	<u>356,062</u>
於2016年12月31日(經審計)	356,062
本期撥備	—
本期內減少	<u>(218,631)</u>
於2017年6月30日(未經審計)	<u>137,431</u>

下文載列就財務報告而言就虧損合同作出之撥備的分析：

	2017年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2016年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動部分	137,431	341,557
非流動部分	<u>—</u>	<u>14,505</u>
期／年末結餘	<u>137,431</u>	<u>356,062</u>

由於全球油田服務市場及油價並未明顯恢復，撥備為根據本集團需履行的不可撤銷經營租賃合同確認的預期損失。

本集團估計上述預期損失為履行若干鑽井平台不可撤銷經營租賃協議時不可避免成本之現時義務減去預期將獲得的經濟利益。預期經濟利益根據上述鑽井平台現有服務合同中約定的日費率和預期使用率確定，而不可避免成本則根據本集團按照不可撤銷經營租賃協議需支付的租賃成本和預計費用確定。

17. 長期債券

	到期日	2017年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2016年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
公司債券 (a)	2022年	1,500,000	1,500,000
2016年公司債券			
(第一期品種一，定義見下文) (b)	2019年	1,998,211	1,997,744
(第一期品種二，定義見下文) (b)	2026年	2,996,255	2,996,045
(第二期品種一，定義見下文) (b)	2019年	2,097,795	2,097,323
(第二期品種二，定義見下文) (b)	2021年	2,896,607	2,896,216
高級無抵押美元債券 (c)	2022年	6,739,115	6,897,106
有擔保中期票據			
第一批提取票據 (d)	2020年	3,372,863	3,449,024
第二批提取票據 (d)	2025年	3,364,243	3,446,286
		24,965,089	25,279,744

- (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%，而贖回或到期日為2022年5月14日。
- (b) 於2016年5月26日，本集團發行其第一期（「第一期」）國內公司債券（「2016年公司債券」），本金總額為人民幣5,000,000,000元。第一期發行包括兩類債券。本金額為人民幣2,000,000,000元的第一類債券（「第一期品種一」）實際年利率為3.19%且到期日為2019年5月27日。本金額為人民幣3,000,000,000元的第二類債券（「第一期品種二」）實際年利率為4.12%且到期日為2026年5月27日。

於2016年10月21日，本集團發行其第二期（「第二期」）2016年公司債券，本金總額為人民幣5,000,000,000元。第二期發行包括兩類債券。本金額為人民幣2,100,000,000元的第一類債券（「第二期品種一」）須於2021年10月24日償還。本集團有權於2019年10月24日向債券持有人發出通告，決定於第三年年末時調整或不調整第四年及第五年的票面利率。債券持有人可相應選擇要求本集團贖回第二期品種一，贖回價等於本金額100%另加截至該贖回日期的應計未付利息。餘下債券須按本集團提供第三個年度直至到期日的利率計算。第二期品種一的實際年利率為3.13%。本金額為人民幣2,900,000,000元的第二類債券（「第二期品種二」）須於2023年10月24日償還。本集團有權於2021年10月24日向債券持有人發出通告，決定於第五年年末時調整或不調整第六年及第七年的票面利率。債券持有人可相應選擇要求本集團贖回第二期品種二，贖回價等於本金額100%另加截至該贖回日期的應計未付利息。餘下債券須按本集團提供第五個年度直至到期日的利率計算。第二期品種二的實際年利率為3.38%。

- (c) 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%。
- (d) 於2015年7月20日，本公司一間全資子公司COSL Singapore Capital Ltd.設立中期票據計劃(「中期票據計劃」)。根據中期票據計劃，COSL Singapore Capital Ltd.可分批發行提取票據，本金總額最高為3,500,000,000美元。

於2015年7月30日，COSL Singapore Capital Ltd.根據中期票據計劃發行第一批面值為500,000,000美元的提取票據(「第一批提取票據」)。經考慮初期交易成本，實際年利率為3.61%。第一批提取票據的本金將於2020年7月30日償還。於2015年7月30日，COSL Singapore Capital Ltd.根據中期票據計劃發行第二批面值為500,000,000美元的提取票據(「第二批提取票據」)。經考慮初期交易成本，實際年利率為4.58%。第二批提取票據的本金將於2025年7月30日償還。

管理層討論與分析

行業回顧

2017年上半年全球經濟復蘇緩慢，仍舊維持低速增長。油價較去年同期低位有所復蘇，油氣行業整體支出略有回升，但油價仍處於頻繁波動的態勢。根據IHS等第三方數據顯示，全球上游總體勘探開發資本支出在經歷大幅下跌後，在2017年恢復上漲8.3%至3,790億美元，而全球海上勘探開發支出規模將在2016年同比下跌27.9%的基礎上，2017年繼續下降12.6%至1,040億美元，呈現出繼續下滑的態勢，海上服務市場的恢復慢於陸地服務市場；根據Spears & Associates的預測數據，2017年全球油田服務市場總值約為2,573億美元，同比上漲17%，油田服務行業整體有所回升。

業務回顧

2017年上半年，國際油價處於較頻繁波動之中，油田服務行業整體仍面臨較大壓力。集團一方面繼續鞏固安全生產，提高作業效率，穩步推進技術自主研發，細化資金管理。另一方面，緊密圍繞市場需求，在全力維持中國近海油田服務市場領先地位的同時，不斷開拓國際市場，加強客戶多元化，尋求更多地域作業機會。同時，繼續將成本控制作為內控要務，通過優化採辦、提速自主技術產品產業化、推進自修、推行設備國產化等形式進一步壓降成本。經過努力，上半年自升式、半潛式鑽井平台、船舶和油田技術服務部分業務線的工作量及部分業務的服務價格有所調整，使得集團整體經營情況有所好轉。2017年上半年，集團的營業收入為人民幣7,095.9百萬元，

同比增加人民幣133.3百萬元。淨利潤為人民幣-350.4百萬元，較去年同期人民幣-8,399.5百萬元虧損減少人民幣8,049.1百萬元。

鑽井服務

集團鑽井業務上半年營業收入為人民幣2,795.5百萬元，較去年同期的人民幣3,501.8百萬元減幅20.2%。

2017年上半年，集團仍舊堅持提高服務質量、嚴控經營成本，持續著力於發展國際業務。簽訂「南海九號」印尼作業合同，為印尼市場的深入開拓打下堅實基礎；簽訂「海洋石油937」印尼作業合同，鎖定後續2年作業合同；中標「海洋石油936」墨西哥作業項目，為墨西哥地區客戶多元化打下基礎。

截至2017年6月底，集團共運營、管理43座鑽井平台（包括32座自升式鑽井平台、11座半潛式鑽井平台）。其中19座在中國海域作業，9座在挪威北海、墨西哥、印尼等國際地區作業，15座平台正在待命。此外，集團還擁有3座生活平台、5套模塊鑽機。

上半年集團鑽井平台作業日數為4,015天，同比增加43天，增幅1.1%。平台日曆天使用率受待命天數減少的影響同比增加1.6個百分點至51.3%。

2017年上半年集團自升式和半潛式鑽井平台作業情況如下表：

鑽井服務	截至6月30日止六個月		變化
	2017年	2016年	
作業日數(天)	4,015	3,972	1.1%
自升式鑽井平台	3,363	3,336	0.8%
半潛式鑽井平台	652	636	2.5%
可用天使用率	54.6%	53.8%	增加0.8個百分點
自升式鑽井平台	59.1%	58.2%	增加0.9個百分點
半潛式鑽井平台	39.3%	38.4%	增加0.9個百分點
日曆天使用率	51.3%	49.7%	增加1.6個百分點
自升式鑽井平台	57.6%	55.6%	增加2.0個百分點
半潛式鑽井平台	32.7%	31.8%	增加0.9個百分點

截至2017年6月30日集團自升式鑽井平台作業3,363天，同比增加27天。半潛式鑽井平台作業652天，同比增加16天，主要原因是本期待命天數減少。

上半年集團的3座生活平台作業194天，同比減少27天，日曆天使用率下降22.0個百分點至38.7%。在墨西哥灣作業的5套模塊鑽機本期作業242天，同比減少149天，日曆天使用率下降至26.7%。

2017年上半年集團鑽井平台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		變化	幅度
	2017年	2016年		
自升式鑽井平台	6.8	7.6	(0.8)	(10.5%)
半潛式鑽井平台	18.8	23.6	(4.8)	(20.3%)
鑽井平台小計	8.7	10.7	(2.0)	(18.7%)
生活平台	4.4	8.0	(3.6)	(45.0%)
集團平均	8.5	10.6	(2.1)	(19.8%)

註：(1) 平均日收入=收入／作業日數。

(2) 2017年6月30日美元兌人民幣匯率1: 6.7744，2016年6月30日美元兌人民幣匯率1: 6.6312。

油田技術服務

上半年集團油田技術服務業務部分業務線作業量有所增加，總體收入相應增加至人民幣2,479.9百萬元，同比增幅16.2%。

2017年上半年，集團堅持穩步推進自主研發技術的商業化運用。自有隨鑽測井和旋轉導向工具成功在中國海上市場規模應用，標誌著新工具作業能力的正式形成；自研隨鑽聲波測井儀在山西成功完成作業，表明了集團已基本完成隨鑽聲波測井商業化推廣的前期準備；自研核磁共振測井儀成功完成在遠東地區陸地油田的首次運用，標誌著集團油田技術服務進一步得到國際市場認可；自研水泥漿體系在南海深水錶層應用成功，為繼續開拓南海深水市場奠定了良好基礎；自研智能完井注水工具首次運用成功，標誌著為注水技術業務的拓展打下了堅實的技術基礎。

同時，油田技術服務業務上半年國際市場開拓收穫頗多。測井業務成功中標印尼作業項目；獲得首單印尼連續油管打撈業務合同；固井設備業務獲得印尼租賃合同；鑽完井液業務獲得印尼服務合同；電纜測井服務首次進入遠東地區陸地油田市場；測井業務中標加拿大電纜測井綜合合同；化學品銷售業務成功獲得加拿大公司訂單。這些項目的成功中標為集團油田技術服務下一步開拓印尼、遠東、北美市場奠定了基礎。

船舶服務

2017年上半年，集團船舶服務業務營業收入同比增幅32.5%至人民幣1,138.9百萬元。其中，外租船舶實現收入人民幣248.2百萬元。

為了應對激烈的市場競爭，船舶板塊充分利用資源確保船舶服務業務佔據中國海域主導地位，同時堅持不懈開拓國際市場。上半年，中國海域的作業量和服務價格有所調整。國際市場上，印尼三艘修井支持船獲得長達三年的服務合同。

截至2017年6月30日集團船舶服務業務的自有船隊共作業13,406天，同比增加1,881天，日曆天使用率同比增長8.4個百分點至85.2%。主要原因是本期待命天及修理天減少使得油田守護船、三用工作船工作量及使用率有所增加。此外，本期集團的外租船舶作業量也有所增加，共作業3,989天，同比增加542天。具體情況如下表：

船舶服務(自有船隊)	截至6月30日止六個月		幅度
	2017年	2016年	
作業日數(天)	13,406	11,525	16.3%
油田守護船	6,016	5,719	5.2%
三用工作船	4,128	2,242	84.1%
平台供應船	2,062	2,357	(12.5%)
多用船	476	533	(10.7%)
修井支持船	724	674	7.4%

物探和工程勘察服務

集團物探和工程勘察服務業務上半年營業收入為人民幣681.6百萬元，同比增加人民幣215.0百萬元，增幅46.1%。

2017年上半年，集團物探業務大力開拓國際市場，彌補勘探市場低迷帶來的影響。上半年「海洋石油751」、「海洋石油770」獲得中東地區延續合同；「海洋石油721」、「海洋石油720」圓滿完成西非大型三維採集作業，填補了集團赤道地區實施三維採集的空白。

工作量方面，公司積極開拓國際市場，同時根據客戶需求調整船隻從事三維採集作業，使得上半年三維採集作業量同比增加8,752平方公里，有較大幅度提升。三維數據處理業務作業量下降14.8%，具體情況如下表：

物探與工程勘察服務	截至6月30日止六個月		幅度
	2017年	2016年	
二維			
採集(公里)	–	9,419	(100.0%)
數據處理(公里)	–	3,518	(100.0%)
三維			
採集(平方公里)	16,577	7,825	111.8%
其中：海底電纜(平方公里)	190	107	77.6%
數據處理(平方公里)	6,243	7,329	(14.8%)

2017年上半年集團工程勘察業務營業收入為人民幣139.7百萬元，較去年同期的人民幣86.7百萬元增加人民幣53.0百萬元。

財務回顧

1. 簡明合併損益表分析

1.1 收入

2017上半年，集團部分業務的作業量及服務價格有一定程度上漲使得營業收入同比增加人民幣133.3百萬元，增幅1.9%。具體分析如下：

2017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		變化	幅度
	2017年	2016年		
鑽井服務	2,795.5	3,501.8	(706.3)	(20.2%)
油田技術服務	2,479.9	2,134.8	345.1	16.2%
船舶服務	1,138.9	859.4	279.5	32.5%
物探和工程勘察服務	681.6	466.6	215.0	46.1%
合計	7,095.9	6,962.6	133.3	1.9%

- 鑽井服務業務收入同比減幅20.2%，主要原因是國際市場部分平台作業量和價格有所下降。
- 油田技術服務業務收入同比增幅16.2%，主要是部分業務線作業量及服務價格增加。
- 船舶服務業務收入同比增幅32.5%，主要是上半年自有船作業量同比增加1,881天，外租船隻作業量同比增加542天，此外，服務價格也有所上漲。
- 物探和工程勘察服務業務收入同比增幅46.1%，主要是上半年三維採集業務量增加。

1.2 經營支出

2017年上半年集團經營支出為人民幣6,887.4百萬元，較去年同期的人民幣15,121.6百萬元減少了人民幣8,234.2百萬元，減幅為54.5%。

2017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			
	2017年	2016年	變化	幅度
物業、廠房及設備折舊和 無形資產攤銷	2,258.0	2,217.3	40.7	1.8%
僱員薪酬成本	1,703.5	1,847.4	(143.9)	(7.8%)
修理及維護費用	111.2	139.2	(28.0)	(20.1%)
消耗物料、物資、燃料、服務及 其他	1,186.9	1,685.1	(498.2)	(29.6%)
分包支出	897.1	917.9	(20.8)	(2.3%)
經營租賃支出	217.4	587.1	(369.7)	(63.0%)
物業、廠房及設備減值損失	—	3,688.4	(3,688.4)	(100.0%)
商譽減值損失	—	3,455.4	(3,455.4)	(100.0%)
其他經營支出	513.3	583.8	(70.5)	(12.1%)
總經營支出	<u>6,887.4</u>	<u>15,121.6</u>	<u>(8,234.2)</u>	<u>(54.5%)</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40.7百萬元。

集團採用多種措施控制人工成本，使得僱員薪酬成本同比減少人民幣143.9百萬元。

鑽井平台、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28.0百萬元。

集團採取多種措施控制成本及技術革新使得物料消耗支出減少人民幣498.2百萬元。

通過減少外部資源的使用及降低分包服務價格上半年分包支出同比減少人民幣20.8百萬元。

上半年經營租賃支出同比減少人民幣369.7百萬元，主要是由於預計負債在本期轉回而上年同期無此類事項，同時租賃價格下降及租賃業務減少而導致。

受市場影響去年同期計提物業、廠房及設備減值損失人民幣3,688.4百萬元，本期無此類事項。

受市場影響去年同期計提商譽減值損失人民幣3,455.4百萬元，本期無此類事項。

其他經營支出同比減少人民幣70.5百萬元，主要原因是本期受應收賬款壞賬準備轉回影響，使得其他經營支出減少人民幣34.7百萬元。

下表列示了2017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			
	2017年	2016年	變化	幅度
鑽井服務	3,007.4	11,055.1	(8,047.7)	(72.8%)
油田技術服務	2,003.5	2,316.8	(313.3)	(13.5%)
船舶服務	1,035.3	1,008.3	27.0	2.7%
物探和工程勘察服務	841.2	741.4	99.8	13.5%
合計	<u>6,887.4</u>	<u>15,121.6</u>	<u>(8,234.2)</u>	<u>(54.5%)</u>

1.3 經營利潤

2017年上半年集團的經營利潤為人民幣237.5百萬元，較上年同期的人民幣-8,141.6百萬元減少虧損人民幣8,379.1百萬元。

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		
	2017年	2016年	變化
鑽井服務	(202.2)	(7,548.4)	7,346.2
油田技術服務	488.8	(175.1)	663.9
船舶服務	106.5	(148.8)	255.3
物探和工程勘察服務	(155.6)	(269.3)	113.7
合計	<u>237.5</u>	<u>(8,141.6)</u>	<u>8,379.1</u>

1.4 財務支出淨額

2017年上半年集團的財務支出淨額為人民幣654.5百萬元，較去年同期增加了人民幣248.5百萬元，增幅61.2%。其中，融資成本增加人民幣110.1百萬元，匯兌損失增加人民幣144.5百萬元，利息收入增加人民幣6.1百萬元。

1.5 投資收益

2017年上半年集團的投資收益為人民幣125.0百萬元，較去年同期的人民幣155.2百萬元減少了人民幣30.2百萬元，減幅19.5%，主要是由於本期對理財產品的投資減少。

1.6 應佔合營公司的利潤(已扣除稅項)

2017年上半年集團應佔合營公司的利潤為人民幣36.5百萬元，較去年同期的人民幣28.3百萬元增加了人民幣8.2百萬元，主要是部分合營公司本期盈利增加。

1.7 所得稅

2017年上半年集團的所得稅費用為人民幣94.9百萬元，較去年同期的人民幣35.5百萬元增加了人民幣59.4百萬元，增幅為167.3%，主要原因是本期轉回了以前年度就可抵扣虧損確認的遞延所得稅資產，從而使得所得稅費用增加。

1.8 本期利潤

2017年上半年集團的本期利潤為人民幣-350.4百萬元，較上年同期的人民幣-8,399.5百萬元減少虧損人民幣8,049.1百萬元。

1.9 基本每股盈利

2017年上半年集團基本每股盈利為人民幣-0.08元，較去年同期的每股盈利人民幣-1.76元減少虧損人民幣1.68元。

2. 簡明合併財務狀況表分析

截至2017年6月30日止，本集團總資產為人民幣74,191.9百萬元，較2016年末的人民幣80,544.1百萬元減少了人民幣6,352.2百萬元，減幅7.9%。總負債為人民幣39,690.8百萬元，較2016年末的人民幣45,247.7百萬元減少了人民幣5,556.9百萬元，減幅12.3%。股東權益為人民幣34,501.1百萬元，較2016年末的人民幣35,296.4百萬元減少了人民幣795.3百萬元，減幅2.3%。

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	2017年	2016年		
項目名稱	6月30日	12月31日	幅度	原因
應收賬款	7,179.4	4,796.0	49.7%	受行業環境影響，作業者付款周期延長。
應收票據	4.3	1,844.3	(99.8%)	主要是本期收回期初到期的票據。
其他流動資產	2,225.1	7,216.1	(69.2%)	購買的貨幣基金、國債逆回購、理財產品處置和到期，且本期投資減少。
應付稅金	31.3	101.1	(69.0%)	主要原因是繳納所得稅。
來自關聯方的借款	2,371.0	693.7	241.8%	本期從海外石油天然氣公司借款2.5億美元。
計息銀行借款 — 流動部分	570.4	5,296.5	(89.2%)	主要由於已償還借款721.4百萬美元(約人民幣4,994.9百萬元)，本期將長期借款中將於一年內到期的人民幣570.4百萬元重分類至該科目。

3. 合併現金流量表分析

2017年初集團持有現金及現金等價物人民幣6,071.1百萬元，本期經營活動現金淨流入為人民幣396.0百萬元，投資活動現金淨流入為人民幣3,565.9百萬元，籌資活動現金淨流出為人民幣4,136.7百萬元，匯率變動影響使得現金減少人民幣158.7百萬元。於2017年6月30日，集團的現金及現金等價物為人民幣5,737.6百萬元。

3.1 經營活動產生的現金流量

截至2017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396.0百萬元，同比增加人民幣91.4百萬元，增幅30.0%。主要原因是本期政府補助及補貼收到的現金同比增加人民幣47.6百萬元，銷售商品、提供勞務收到的現金同比減少人民幣603.0百萬元，購買商品、接受勞務支付的現金同比減少人民幣65.1百萬元，支付給職工以及為職工支付的現金同比減少人民幣394.8百萬元，繳納各項稅費支付的現金同比減少人民幣210.9百萬元，支付的其他與經營活動有關的現金同比增加人民幣24.0百萬元。

3.2 投資活動產生的現金流量

截至2017年6月30日止六個月期間，集團投資活動產生的現金淨流入為人民幣3,565.9百萬元，同比增加現金流入人民幣5,033.0百萬元。主要是購買可供出售投資支付的現金同比減少人民幣1,800.0百萬元，處置可供出售投資收到的現金同比增加人民幣3,641.6百萬元，購置物業、廠房和設備支付的現金同比增加人民幣499.5百萬元，其他投資類活動合計增加現金流入人民幣90.9百萬元。

3.3 籌資活動產生的現金流量

截至2017年6月30日止六個月期間，集團籌資活動產生的現金淨流出為人民幣4,136.7百萬元，同比增加現金流出人民幣636.4百萬元，主要是來自關聯方的借款收到現金人民幣1,722.9百萬元，上年同期無此類事項，本期未發行長期債券，上年同期發行長期債券收到現金人民幣5,000.0百萬元，償還銀行借款支付的現金同比減少人民幣2,696.8百萬元，其他籌資類活動合計增加現金流出人民幣56.1百萬元。

3.4 本期匯率變動對現金的影響是減少現金人民幣158.7百萬元。

4. 資本性支出

2017年上半年集團資本性支出為人民幣1,366.3百萬元，較上年同期的人民幣2,023.8百萬元減少了人民幣657.5百萬元，減幅為32.5%。

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			
	2017年	2016年	變化	幅度
鑽井服務	630.0	1,292.8	(662.8)	(51.3%)
油田技術服務	346.3	77.8	268.5	345.1%
船舶服務	377.0	472.1	(95.1)	(20.1%)
物探服務	13.0	181.1	(168.1)	(92.8%)
合計	<u>1,366.3</u>	<u>2,023.8</u>	<u>(657.5)</u>	<u>(32.5%)</u>

鑽井服務業務資本性支出主要用於1座5000英尺半潛式鑽井平台。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建造油田工作船及油田守護船。

5. 主要子公司

COSL Norwegian AS (「CNA」)、COSL PROSPECTOR PTE.LTD. 及 COSL DRILLING STRIKE PTE.LTD. 是集團的重要子公司，從事鑽井業務。

截至2017年6月30日止，CNA總資產為人民幣12,730.7百萬元，股東權益為人民幣277.0百萬元。2017年上半年CNA實現營業收入人民幣563.6百萬元，同比減少人民幣594.0百萬元，減幅51.3%，主要原因是工作量下降使得收入減少。淨利潤為人民幣-230.2百萬元，同比減少虧損人民幣3,893.5百萬元，主要原因是去年同期計提資產減值損失及商譽減值損失，今年未發生此類事項，同時，集團也加強成本控制，使得虧損減少。

截至2017年6月30日止，COSL PROSPECTOR PTE.LTD.總資產為人民幣8,841.5百萬元，股東權益為人民幣-1,038.2百萬元。公司已決定為COSL PROSPECTOR PTE.LTD.提供財政支持，以保持其持續經營。2017年上半年COSL PROSPECTOR PTE.LTD.實現營業收入人民幣55.2百萬元，同比增加人民幣55.2百萬元，增幅100.0%。淨利潤為人民幣-441.8百萬元，同比減少虧損人民幣515.6百萬元。營業收入增加、淨虧損減虧的主要原因是去年同期計提資產減值損失，今年未發生此類事項，同時，由於本年作業量有所提升且集團加強成本控制。

截至2017年6月30日止，COSL DRILLING STRIKE PTE.LTD.總資產為人民幣4,407.3百萬元，股東權益為人民幣-898.3百萬元。公司已決定為COSL DRILLING STRIKE PTE.LTD.提供財政支持，以保持其持續經營。2017年上半年COSL DRILLING STRIKE PTE.LTD.實現營業收入人民幣230.8百萬元，由於服務價格下降，使得收入同比減少人民幣189.5百萬元，減幅45.1%。淨利潤為人民幣-235.7百萬元，由於去年同期計提資產減值損失，今年未發生此類事項，同時，集團加強成本控制，以上綜合影響使得同比減少虧損人民幣63.3百萬元。

業務展望

展望2017年下半年，原油價格在短期內將維持低位，油價走勢仍將不斷波動，儘管油田服務的招投標活動已有所恢復，但油田服務承包商的儲備合同量仍在繼續下降，石油公司相較油服公司在談判中更佔優勢，油田服務行業短期內仍處於較嚴峻的環境中，公司的各項業務將繼續面臨一定的經營壓力。

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，以及風險管理、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2017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2017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。

遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已對所有董事及監事進行專門查詢，本公司全體董事及監事確認，在截至2017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2017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

2017年上半年，國際原油價格較上年同期有一定幅度上漲，但全球勘探開發支出仍保持低位，行業形勢依然嚴峻。

預計下半年國際油價依舊在低位徘徊，短期內油田服務市場預計不會出現明顯好轉，預期公司下半年經營情況依然較為困難。公司將採取更加積極靈活的市場策略，穩定並提升國內市場的同時，全力加大海外市場的開拓力度；持之以恆地抓好降本增效工作，嚴格控制各項成本支出，努力改善公司的經營業績。

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2017年6月30日，基建項目投資比例已滿足轉讓要求，目前公司正在積極推進，該土地交易暫未辦理過戶手續。

2016年12月，本公司下屬子公司COSL Offshore Management AS(以下簡稱「COM」)作為原告，通過訴訟代理人WIKBORG, REIN & CO.ADVOKATFIRMA DA(一家總部位於挪威的國際律師事務所)對Statoil(Statoil Petroleum AS，以下簡稱「Statoil」)向挪威Oslo District Court(奧斯陸地區法院)遞交起訴書。COM認為Statoil終止鑽井平台COSLInnovator的作業合同是非法的，並且主張合同應繼續履行。如合同無法繼續履行，COM主張Statoil應就非法終止作業合同給COM帶來的損失進行賠償，具體賠償金額取決於後續訴訟程序。詳情請見本公司在香港聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)及公司網站(<http://www.cosl.com.cn>)發布的相關公告。

2017年1月，本公司下屬子公司COM作為原告，通過訴訟代理人WIKBORG REIN ADVOKATFIRMA AS(一家總部位於挪威的國際律師事務所)對Statoil向挪威奧斯陸地區法院遞交起訴書。COM認為Statoil應就鑽井平台COSLPromoter滿足其有關要求所發生成本和2016年縮減日費率期間帶來的損失進行賠償，索賠金額為美元15,238,596元。詳情請見本公司在香港聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)及公司網站(<http://www.cosl.com.cn>)發布的相關公告。

除本中期報告所披露外，董事們認為截至2016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
姜萍
公司秘書

2017年8月23日

於本公告日期，本公司執行董事為齊美勝先生、董偉良先生及李飛龍先生；本公司非執行董事為呂波先生(董事長)；本公司獨立非執行董事為羅康平先生、方中先生及王桂壩先生。