

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2012年6月30日止六個月 中期業績公告

財務摘要

1. 收入上升23.0%至人民幣10,010.6百萬元
2. 經營利潤增加13.1%至人民幣2,949.3百萬元
3. 本期利潤增長15.8%至人民幣2,402.8百萬元
4. 每股基本盈利為人民幣53.34分

中期簡明合併利潤表

截至2012年6月30日止六個月

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| | | 2012年 (未經審計) 人民幣千元 | 2011年 (未經審計) 人民幣千元 |
| 收入 | 3 | 10,010,601 | 8,139,160 |
| 其他收入 | | 15,626 | 63,613 |
| | | <u>10,026,227</u> | <u>8,202,773</u> |
| 物業、廠房及設備折舊和無形資產攤銷 | | (1,663,214) | (1,540,730) |
| 僱員薪酬成本 | | (1,568,956) | (1,319,094) |
| 修理及維護成本 | | (286,061) | (251,814) |
| 消耗物料、物資、燃料、服務及其他 | | (1,633,846) | (1,288,491) |
| 分包支出 | | (1,063,427) | (465,612) |
| 經營租賃支出 | | (298,453) | (210,191) |
| 其他經營支出 | | (446,035) | (414,859) |
| 其他銷售、一般及行政支出 | | (89,533) | (62,940) |
| 物業、廠房及設備減值損失 | 7 | (27,420) | (41,807) |
| 總經營支出 | | <u>(7,076,945)</u> | <u>(5,595,538)</u> |
| 經營利潤 | | <u>2,949,282</u> | <u>2,607,235</u> |
| 財務支出 | | | |
| 匯兌(虧損)/收益, 淨額 | | (32,592) | 29,507 |
| 財務費用 | | (229,380) | (254,193) |
| 利息收入 | | 68,390 | 38,443 |
| 財務支出, 淨額 | | <u>(193,582)</u> | <u>(186,243)</u> |
| 應佔合營公司利潤, 扣除稅項 | | <u>133,672</u> | <u>89,964</u> |
| 稅前利潤 | | <u>2,889,372</u> | <u>2,510,956</u> |
| 所得稅 | 4 | (486,596) | (436,409) |
| 本期利潤 | | <u>2,402,776</u> | <u>2,074,547</u> |
| 歸屬於: | | | |
| 本公司所有者 | | 2,397,746 | 2,071,230 |
| 非控制權益 | | 5,030 | 3,317 |
| | | <u>2,402,776</u> | <u>2,074,547</u> |
| 本公司普通股股東應佔每股盈利 | | | |
| 基本及攤薄 | 6 | <u>53.34分</u> | <u>46.08分</u> |

中期簡明合併綜合收益表
截至2012年6月30日止六個月

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2012年 (未經審計) 人民幣千元 | 2011年 (未經審計) 人民幣千元 |
| 本期利潤 | 2,402,776 | 2,074,547 |
| 其他綜合收益／(虧損) | | |
| 外幣報表折算差額 | 29,268 | (163,483) |
| 本期其他綜合收益／(虧損)，扣除稅項 | 29,268 | (163,483) |
| 本期綜合收益總計 | <u>2,432,044</u> | <u>1,911,064</u> |
| 歸屬於： | | |
| 本公司所有者 | 2,427,012 | 1,907,755 |
| 非控制權益 | 5,032 | 3,309 |
| | <u>2,432,044</u> | <u>1,911,064</u> |

中期簡明合併財務狀況表

2012年6月30日

| | | 2012年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元 | 2011年 12月31日 (經審計) 人民幣千元 |
|-----------------|----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 附註 | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 7 | 45,591,840 | 46,285,323 |
| 商譽 | | 4,261,377 | 4,245,207 |
| 其他無形資產 | | 364,523 | 371,656 |
| 於合營公司的投資 | | 471,793 | 444,767 |
| 設定受益計劃 | | - | 174 |
| 其他非流動資產 | 8 | 188,636 | 53,342 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| 非流動資產總計 | | 50,878,169 | 51,400,469 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 1,032,750 | 894,553 |
| 預付款項、按金及其他應收賬款 | | 798,020 | 796,295 |
| 應收賬款 | 9 | 5,209,743 | 3,980,041 |
| 應收票據 | | 507,522 | 1,219,384 |
| 其他流動資產 | 10 | 14,693 | 21,310 |
| 已抵押存款 | | 18,111 | 10,805 |
| 原定期限於三個月以上之定期存款 | | - | 882,126 |
| 現金及現金等價物 | | 7,520,450 | 5,646,159 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| 流動資產總計 | | 15,101,289 | 13,450,673 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付賬款 | 11 | 4,082,577 | 4,530,740 |
| 應付薪金及花紅 | | 528,867 | 807,337 |
| 應付稅金 | | 127,204 | 61,553 |
| 計息銀行借款 | 13 | 1,670,311 | 1,626,325 |
| 其他流動負債 | 10 | 69,873 | 79,197 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| 流動負債總計 | | 6,478,832 | 7,105,152 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| 流動資產淨值 | | 8,622,457 | 6,345,521 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| 資產總額減流動負債 | | 59,500,626 | 57,745,990 |
| | | <hr/> | <hr/> |

中期簡明合併財務狀況表(續)
2012年6月30日

| | | 2012年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元 | 2011年 12月31日 (經審計) 人民幣千元 |
|--------------|----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 附註 | | |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延稅項負債 | | 1,960,441 | 1,817,000 |
| 計息銀行借款 | 13 | 24,970,129 | 24,983,768 |
| 長期債券 | 14 | 1,500,000 | 1,500,000 |
| 遞延收益 | | 960,570 | 986,068 |
| 設定受益計劃 | | 27,446 | — |
| | | <hr/> | <hr/> |
| 非流動負債總計 | | 29,418,586 | 29,286,836 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| 淨資產 | | 30,082,040 | 28,459,154 |
| | | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |
| 股東權益 | | | |
| 本公司所有者應佔權益 | | | |
| 已發行股本 | | 4,495,320 | 4,495,320 |
| 儲備 | | 25,581,099 | 23,154,087 |
| 建議期末股息 | | — | 809,158 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 30,076,419 | 28,458,565 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| 非控制權益 | | 5,621 | 589 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| 股東權益總計 | | 30,082,040 | 28,459,154 |
| | | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

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，以及物探和工程勘察服務。

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」)。

2. 編製基準及會計政策

編製基準

截至2012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，故應結合本集團於2011年12月31日的年度財務報表比照閱讀。

會計政策

除了須於2012年1月1日開始的年度期間採納的下列新訂準則、詮釋及有關修訂外，編製本中期簡明合併財務報表時採納的會計政策與編製截至2011年12月31日止年度的本集團年度財務報表時所採用者一致：

香港財務報告準則第1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—惡性通脹及取消首次採納者的固定過渡日的修訂

香港財務報告準則第7號(修訂) 香港財務報告準則第7號金融工具：披露—金融資產轉移的修訂

香港會計準則第12號(修訂) 香港會計準則第12號所得稅—遞延稅項：相關資產的收回的修訂

對本集團產生影響之變更的進一步信息如下：

香港財務報告準則第1號(修訂)規定了當報告實體在記賬本位幣標準化之日或後續期間採納香港財務報告準則時，報告實體可以選擇使用採納日的公允價值計量其在記賬本位幣標準化日之前所擁有的所有資產和負債。公允價值可使用期初財務狀況表(基於香港財務報告準則編製)中資產和負債的核定成本。然而，該類豁免僅適用於面臨惡性通脹的資產和負債。本集團對上述修訂的採納並無對集團中期簡明合併財務報表產生重大影響。

香港財務報告準則第7號(修訂)主要旨於強調金融資產(如香港會計準則第39號所定義)轉移的相關披露要求。如果轉移的金融資產並未全部在財務報表中終止確認,報告實體應當在財務報表中向報告使用者披露未終止確認的金融資產及與之相聯繫的負債的關係。如果相關金融資產已完全終止確認,但報告實體仍然繼續涉入所轉移的金融資產,報告實體應披露相關信息以便報告使用者獲取足夠的信息以評估該報告實體繼續涉入所轉移的金融資產的性質及相關風險。本集團對上述修訂的採納並無對集團中期簡明合併財務報表產生重大影響。

香港會計準則第12號(修訂)對根據香港會計準則第40號中規定的公允價值模型計量的投資性房地產在出售時其賬面價值可以回收,同時相關遞延稅項亦當基於出售時的價值予以計量這一假定提出了辯駁。該修訂認為如果投資性房地產可計提折舊,且報告實體持有該項投資性房地產的目的實質上是為了獲取其幾乎所有的使用價值而並非旨於出售該投資性房地產,則上述假定不成立。同時,香港會計準則第12號要求對於按照香港會計準則第16號規定的以重估的公允價值計量的非折舊資產產生的遞延稅項應當反映出售資產時的可回收金額產生的所得稅影響。本集團對上述修訂的採納並無對集團中期簡明合併財務報表產生重大影響。

本集團並未提早採納已頒佈但尚未生效之任何其他準則、詮釋或修訂。

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,並分成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,即持續經營業務的經調整稅前利潤進行。除了不包含利息收入、財務費用及匯兌收益外,持續經營業務之經調整稅前利潤之計量方法與本集團持續經營業務的稅前利潤一致。

分部間之銷售及轉讓乃參考按當時市價售於第三方所採用之售價進行。

| 截至2012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 |
|----------------------------|------------------|---------------------|------------------|------------------------|-------------------|
| 分部收入： | | | | | |
| 來自外部客戶的銷售收入 | 5,265,071 | 2,103,776 | 1,401,276 | 1,240,478 | 10,010,601 |
| 分部間銷售收入 | 752,155 | 222,637 | 88,101 | 69,777 | 1,132,670 |
| | <u>6,017,226</u> | <u>2,326,413</u> | <u>1,489,377</u> | <u>1,310,255</u> | <u>11,143,271</u> |
| 調整： | | | | | |
| 分部間銷售收入 | | | | | (1,132,670) |
| 收入 | | | | | <u>10,010,601</u> |
| 分部業績 | 2,002,520 | 439,067 | 284,205 | 357,162 | 3,082,954 |
| 調整： | | | | | |
| 匯兌虧損，淨額 | | | | | (32,592) |
| 財務費用 | | | | | (229,380) |
| 利息收入 | | | | | 68,390 |
| 稅前利潤 | | | | | <u>2,889,372</u> |
| 截至2011年6月30日 止六個月(未經審計) | | | | | |
| 分部收入： | | | | | |
| 來自外部客戶的銷售收入 | 4,210,856 | 1,690,685 | 1,211,609 | 1,026,010 | 8,139,160 |
| 分部間銷售收入 | 533,319 | 195,885 | 81,600 | 57,429 | 868,233 |
| | <u>4,744,175</u> | <u>1,886,570</u> | <u>1,293,209</u> | <u>1,083,439</u> | <u>9,007,393</u> |
| 調整： | | | | | |
| 分部間銷售收入 | | | | | (868,233) |
| 收入 | | | | | <u>8,139,160</u> |
| 分部業績 | 1,560,761 | 314,817 | 393,433 | 428,188 | 2,697,199 |
| 調整： | | | | | |
| 匯兌收益，淨額 | | | | | 29,507 |
| 財務費用 | | | | | (254,193) |
| 利息收入 | | | | | 38,443 |
| 稅前利潤 | | | | | <u>2,510,956</u> |

地區分部資料

本集團主要於中國內地近海從事鑽井服務、油田技術服務、船舶服務以及物探和工程勘察服務。中國內地以外的活動主要在印度尼西亞、澳大利亞、墨西哥、緬甸、挪威、迪拜、中東的其他國家。

在確定本集團的地區分部時，收入及業績乃根據本集團客戶所在地歸入分部。由於本集團來自其他地區客戶的收入均分別少於10%（截至2011年6月30日止六個月：少於10%），並且約68%（截至2011年6月30日止六個月：約72%）的收入來自中國內地客戶，所以本報告並無對地區分部資料中收入作進一步分析。

下表呈列截至2012年及2011年6月30日止六個月期間本集團地區分部收入資料：

| 截至2012年6月30日止六個月(未經審計) | 中國內地 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 分部收入： | | | |
| 來自外部客戶的銷售收入 | <u>6,846,370</u> | <u>3,164,231</u> | <u>10,010,601</u> |
| 截至2011年6月30日止六個月(未經審計) | 中國內地 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 分部收入： | | | |
| 來自外部客戶的銷售收入 | <u>5,888,593</u> | <u>2,250,567</u> | <u>8,139,160</u> |

4. 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，將中國內、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%。本公司已申請更新從2011年1月1日起三年的高新技術企業資格，並於2011年10月8日重獲認定為高新技術企業資格，自2011年1月1日為期三年。因此，管理層認為使用15%的優惠稅率計提本公司截至2012年6月30日止六個月的所得稅撥備屬恰當（截至2011年6月30日止六個月：15%）。

本集團在中國境內設有長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2011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2011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2011年6月30日止六個月：30%)的所得稅率繳納稅金。本集團在緬甸的業務須按3.5%(截至2011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%或商業單一稅率17.5%(以較高者為準)(截至2011年6月30日止六個月：分別為30%及17.5%)繳納稅金。本集團在挪威的業務主要須按28%(截至2011年6月30日止六個月：28%)的企業所得稅率繳納稅金。本集團在英國的活動須按28%的稅率繳納所得稅(截至2011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2011年6月30日止六個月：12%)的稅率繳納所得稅。本集團在柬埔寨的業務須按14%(截至2011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2011年6月30日止六個月：不適用)的稅率繳納所得稅。本集團在迪拜的業務毋須繳納任何所得稅。本集團在伊朗及利比亞的鑽井業務的稅項由客戶承擔。本集團在巴布亞新幾內亞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 | |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| | 2012年 (未經審計) 人民幣千元 | 2011年 (未經審計) 人民幣千元 |
| 香港利得稅 | — | — |
| 海外所得稅： | | |
| 當期 | 83,762 | 54,213 |
| 遞延 | (40,216) | (46,526) |
| 中國企業所得稅： | | |
| 當期 | 263,442 | 244,581 |
| 遞延 | 179,608 | 184,141 |
| 本期所得稅總額 | <u>486,596</u> | <u>436,409</u> |

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 | | | |
|------------------------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|
| | 2012年 (未經審計) | | 2011年 (未經審計) | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 稅前利潤 | 2,889,372 | | 2,510,956 | |
| 按法定稅率25% | | | | |
| (截至2011年6月30日止六個月:25%)計算的所得稅 | 722,343 | 25.0 | 627,739 | 25.0 |
| 享受高新技術企業優惠稅率抵減 | (165,647) | (5.7) | (170,947) | (6.8) |
| 毋須課稅之收入 | (35,988) | (1.3) | (23,464) | (0.9) |
| 不可抵扣的成本 | 16,794 | 0.6 | 15,967 | 0.6 |
| 技術研發費用加計扣除 | (15,123) | (0.6) | (11,867) | (0.5) |
| 境外經營適用不同稅率 | (136,603) | (4.7) | (80,069) | (3.2) |
| 未確認的可抵扣虧損的影響 | 89,646 | 3.1 | - | - |
| 轉回以前年度未確認的可抵扣虧損 | - | - | (462,082) | (18.4) |
| 匯兌調整差異* | 6,075 | 0.2 | 530,033 | 21.1 |
| 上年匯算清繳調整 | 10,539 | 0.4 | (21,218) | (0.8) |
| 其他納稅調整項目 | (5,440) | (0.2) | 32,317 | 1.3 |
| 按本集團實際稅率徵收的所得稅總額 | <u>486,596</u> | <u>16.8</u> | <u>436,409</u> | <u>17.4</u> |

* 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,挪威克朗乃若干集團子公司的計稅基礎。此匯兌調整差異主要為以挪威克朗計價的應納稅所得額與以美元為記賬本位幣的該等集團公司財務報表之應納稅所得額之間的差異。

應佔合營公司稅金約為人民幣45,768,437元(截至2011年6月30日止六個月:人民幣34,317,190元)已被列入中期簡明合併利潤表之「應佔合營公司利潤,扣除稅項」內。

5. 宣派及建議股息

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) 根據中國企業會計準則及財務條例釐定的淨利潤；及(ii) 根據香港財務報告準則釐定的淨利潤。

於六個月內支付的普通股股息：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | 2012年 (未經審計) 人民幣千元 | 2011年 (未經審計) 人民幣千元 |
| 2011年年末股息：每股普通股人民幣0.18元 (2010年：每股普通股人民幣0.18元) | <u>809,158</u> | <u>809,158</u> |

本公司董事會未建議就截至2012年6月30日止六個月派付任何中期股息(截至2011年6月30日止六個月：無)。

6. 本公司普通股股東應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據本期本公司普通股股東應佔淨利潤約人民幣2,397,746,000元(截至2011年6月30日止六個月：人民幣2,071,230,000元)，以及於本期已發行普通股股份加權平均數4,495,320,000股(截至2011年6月30日止六個月：4,495,320,000股)計算。

由於本集團於截至2012年及2011年6月30日止期間並無發行潛在普通股，故並無就所呈列的該兩個期間每股基本盈利作出調整。

7. 物業、廠房及設備

本期，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906.4百萬元(截至2011年6月30日止六個月：人民幣1,799.4百萬元)。於2012年處置賬面淨值人民幣69.1百萬元(截至2011年6月30日止六個月：人民幣32.6百萬元)的船舶、機器及設備，導致處置虧損人民幣29.1百萬元(截至2011年6月30日止六個月：人民幣2.1百萬元)。

本期利息成本總額人民幣290.5百萬元(截至2011年6月30日止六個月：人民幣291.4百萬元)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72.4百萬元(截至2011年6月30日止六個月：人民幣45.4百萬元)，年化資本化率為1.39%至1.87%，(截至2011年6月30日止六個月：1.19%至3.76%)，利息開支屬於中期簡明合併利潤表中財務費用的一部分。

受利比亞內亂影響，截至2012年6月30日止六個月期間本集團有關位於利比亞的陸地鑽機的減值虧損約人民幣27.4百萬元(截至2011年6月30日止六個月：人民幣41.8百萬元)於中期簡明合併利潤表中確認。

8. 其他非流動資產

於2012年6月30日及2011年12月31日，大部分其他非流動資產為已確認遞延成本，乃與本集團的自升式及半潛式鑽井平台產生的動復員成本有關。遞延成本的當期部分列作其他流動資產(附註10)。遞延成本根據彼等各自鑽井合同期攤銷。

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。

於報告期末，根據發票日期，應收賬款的賬齡分析如下：

| | 2012年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元 | 2011年 12月31日 (經審計) 人民幣千元 |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 尚未償還賬款之賬齡： | | |
| 於1年內 | 5,244,584 | 4,182,218 |
| 於1至2年內 | 156,298 | 84,582 |
| 於2至3年內 | 91,617 | 1,747 |
| 逾3年 | 25,210 | 24,655 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 5,517,709 | 4,293,202 |
| 減：應收賬款壞賬準備 | (307,966) | (313,161) |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 5,209,743 | 3,980,041 |

10. 其他流動資產／負債

| | 2012年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元 | 2011年 12月31日 (經審計) 人民幣千元 |
|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 遞延成本流動部分* | <u>14,693</u> | <u>21,310</u> |
| 其他流動資產 | <u>14,693</u> | <u>21,310</u> |
| 應佔合營公司負債淨額** | 124,742 | 126,322 |
| 應付合營公司賬款 | 17,211 | 17,145 |
| 應收合營公司賬款 | <u>(89,707)</u> | <u>(89,367)</u> |
| 遞延收益流動部分 | <u>52,246</u> <u>17,627</u> | 54,100 <u>25,097</u> |
| 其他流動負債 | <u>69,873</u> | <u>79,197</u> |

* 遞延成本指本集團自升式及半潛式鑽井平台的動員成本，該等成本分別於其整個鑽井合同期攤銷。於2012年6月30日及2011年12月31日，遞延成本的流動部分乃計入其他流動資產，而遞延成本的非流動部分乃計入非流動資產。

** 本公司管理層認為本集團替Premium Drilling AS(以下簡稱「Premium Drilling」)及Atlantis Deepwater Orient Ltd.(以下簡稱「Atlantis Deepwater」)的負債負有推定責任，故應佔Premium Drilling及Atlantis Deepwater的負權益分別為人民幣89,609,000元(2011年12月31日：人民幣89,269,000元)及人民幣35,133,000元(2011年12月31日：人民幣37,053,000元)。有關Premium Drilling及Atlantis Deepwater之清算程序已分別自2009年及2010年開始。本期Atlantis Deepwater已進入清算程序的最終階段，並於2012年8月14日完成清算及注銷。

11. 貿易及其他應付賬款

於報告期末，根據發票日期確定的貿易及其他應付賬款的賬齡分析如下：

| | 2012年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元 | 2011年 12月31日 (經審計) 人民幣千元 |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 尚未償還賬款之賬齡： | | |
| 於1年內 | 3,971,186 | 4,351,926 |
| 於1至2年內 | 22,924 | 79,990 |
| 於2至3年內 | 22,681 | 34,673 |
| 逾3年 | 65,786 | 64,151 |
| | <u>4,082,577</u> | <u>4,530,740</u> |

貿易及其他應付賬款均不計利息，並一般須於一個月至兩年內償付。

12. 股票增值權計劃

第一次行權已於2009年失效，第二次行權已經批准並已於2011年行使。截至2012年6月30日，第三次行權尚未申報批准。第二次行權、第三次及第四次行權的股票增值權的行使收益分別按每股1.82港元、2.27港元及2.43港元計量。緊接第二批股票增值權獲行使之日前的股份加權平均收市價為每股9.11港元。

股票增值權乃以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，並計入應付薪金及花紅餘額。股票增值權的公允價值變動於期內列為開支，直至該股票增值權行權收益確定為止。負債於各報告期末及償付日計量，其公允價值變動於期內確認為損益。於2012年6月30日，股票增值權產生的應付薪金及花紅餘額為人民幣1.4百萬元(2011年12月31日：人民幣1.4百萬元)。

於本期間，股票增值權股數並無變動(2011年6月30日及2012年6月30日：1,173,075股)。

13. 計息銀行借款

流動：

| | 2012年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元 | 2011年 12月31日 (經審計) 人民幣千元 |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 長期銀行借款流動部分 | <u>1,670,311</u> | <u>1,626,325</u> |

非流動：

| | 合同利率 (%) | 到期日 | 2012年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元 | 2011年 12月31日 (經審計) 人民幣千元 |
|----------------|------------------|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 中國進出口銀行－無抵押(a) | 倫敦銀行同業拆息+1.7%年息 | 2020 | 4,516,969 | 4,710,921 |
| 中國銀行－無抵押(b) | 倫敦銀行同業拆息+1.38%年息 | 2017 | 13,489,983 | 13,077,912 |
| 中國銀行－無抵押(c) | 倫敦銀行同業拆息+0.9%年息 | 2017 | 4,933,422 | 5,040,720 |
| 中國工商銀行－無抵押(c) | 倫敦銀行同業拆息+0.9%年息 | 2017 | 3,700,066 | 3,780,540 |
| | | | <u>26,640,440</u> | <u>26,610,093</u> |
| 減：長期銀行借款流動部分 | | | <u>(1,670,311)</u> | <u>(1,626,325)</u> |
| | | | <u>24,970,129</u> | <u>24,983,768</u> |

(a) 本集團借款800,000,000美元，為收購一家附屬公司提供資金，於2011年9月2日開始分十九期償還，按每半年償還42,100,000美元。於本年度上半年，本集團已償還42,100,000美元。

(b) 本集團與中國銀行於2009年4月30日訂立了一份最高額度為2,200,000,000美元的信貸協議，其中1,700,000,000美元用於替代COSL Drilling Europe AS (「CDE」)貸款及債券，而500,000,000美元用於CDE的日常運營。本集團於2012年5月14日開始償還，並按每半年分十一期償還。於本年度上半年，本集團新增借款本金119,500,000美元，償付54,900,000美元。

(c) 於2009年5月，本集團自中國銀行借款800,000,000美元，並自中國工商銀行借款600,000,000美元，以替代CDE銀團貸款。其分別於2012年5月25及2012年5月22日開始償還，按每半年分十一期償還。於本年度上半年，本集團已分別償還20,000,000美元及15,000,000美元。

14. 長期債券

| | 到期日 | 2012年 6月30日 (未經審計) 人民幣千元 | 2011年 12月31日 (經審計) 人民幣千元 |
|-------|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 非流動： | | | |
| 公司債券： | 2022 | <u>1,500,000</u> | <u>1,500,000</u> |

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。

15. 或有事項

於2009年及2010年，本集團海外子公司CDE下屬某些子公司收到了挪威稅務主管機關通知，要求其提供轉讓某些自升式鑽井平臺建造合同及選擇權及半潛式平臺建造合同給集團內其他公司時所用估價基礎相關資料，並表明稅務主管機關考慮進行額外評估的意圖。如採用稅務主管機關通知中所指估價基礎及公允價值，上述轉讓相關之稅務負債將大大提高。本公司管理層已與挪威稅務機關就上述事項進行多次的溝通和協商，截至目前挪威稅務機關仍堅持其應稅主張，並正在評估相應的應稅金額，公司將繼續積極開展後續協商工作。截至合併財務報表批准出具日，本公司尚未收到挪威稅務機關的任何正式決議。鑒於有關的稅務爭議仍在談判之中，而且對稅務機關評估金額和現金流出(如有)時間的最終結果存在不確定性，董事未在合併財務報表中對上述稅務事項計提任何準備。

16. 報告期後事項

無報告期後事項需於中期簡明合併財務報表中披露。

管理層討論與分析

行業回顧

2012年上半年，世界經濟復蘇乏力，不穩定性增加，各主要經濟體經濟增速普遍明顯放緩。國際油價先升後跌，到6月下旬，紐約和倫敦兩地油價較年內高點均下跌20%左右，WTI原油到達了80美元／桶附近。

根據巴克萊資本報告顯示，2012年預計全球油氣公司在勘探與開採項目上的支出將達5,980億美元，比2011年上升10%。鑽井板塊體現出市場對鑽井平台需求增加的趨勢，尤其是對高端平台的需求增加更加明顯。根據ODS-data數據，2012年上半年，全球鑽井平台的簽約率同比上漲了4.5%；全球鑽井平台綜合日費率比去年有所上漲。油田技術板塊市場需求明顯擴大，服務與價格回升，市場規模呈增長態勢。投資增長擴大物探和工程勘察服務市場需求，推高服務和裝備價格，物探和工程勘察服務市場穩中有升。

業務回顧

鑽井業務

2012年上半年，集團努力鞏固國內鑽井市場，同時積極拓展國際市場，鑽井業務收入實現較大增長。上半年在作業量以及新增裝備帶動下，鑽井服務業務實現營業收入為人民幣5,265.0百萬元，較去年同期的人民幣4,210.9百萬元增幅25.0%。

新增的半潛式鑽井平台既提升了集團深水作業能力，又提高了集團海外鑽井作業的競爭力。COSLPioneer在北海繼續為Statoil提供鑽井服務，作業績效獲得了客戶的認可。集團運營管理的第六代深水半潛式鑽井平台HYSY981於2012年上半年在中國南海開鑽，運行平穩，各項指標表現優異。

在自升式鑽井平台方面，集團共運營27座自升式鑽井平台，其中13座在中國渤海作業，3座在中國南海作業，2座分別在中國東海和黃海作業，另有9座在印度尼西亞、墨西哥、中東等海外地區作業。2012年上半年，集團自升式鑽井平台共作業4,577天，同比增長591天，漲幅14.8%。其中COSLSeeker、COSLConfidence分別在印尼和墨西哥灣作業，作業飽滿，達364天，同比增長286天。

截至2012年6月30日，集團共運營及管理34座鑽井平台、2座生活平台、4套模塊鑽機。2座生活平台、4台模塊鑽機分別在北海和墨西哥海域為客戶服務。

上半年集團的鑽井平台作業日數達到5,358天，同比增加871天，平台日曆天使用率達到92.8%，同比上升2.2個百分點。

2012年上半年集團的自升式和半潛式鑽井船作業情況如下表：

| | 截至6月30日止六個月 | | 增／(減)量 | 增／(減)幅 |
|---------|--------------|--------|-----------|--------|
| | 2012年 | 2011年 | | |
| 作業日數(天) | 5,358 | 4,487 | 871 | 19.4% |
| 自升式鑽井船 | 4,577 | 3,986 | 591 | 14.8% |
| 半潛式鑽井船 | 781 | 501 | 280 | 55.9% |
| 可用天使用率 | 99.7% | 94.0% | 5.7個百分點 | |
| 自升式鑽井船 | 99.9% | 93.3% | 6.6個百分點 | |
| 半潛式鑽井船 | 98.9% | 100.0% | (1.1個百分點) | |
| 日曆天出租率 | 92.8% | 90.6% | 2.2個百分點 | |
| 自升式鑽井船 | 93.1% | 90.4% | 2.7個百分點 | |
| 半潛式鑽井船 | 90.7% | 92.3% | (1.6個百分點) | |

自升式鑽井平台作業同比增加591天的原因是COSLSeeker、COSLConfidence本期作業飽滿，增加作業286天，COSL921、COSL922、COSL923、COSL924運營同比增加作業484天；同時，BH8鑽井平台海外作業準備，減少作業156天，BH9、BH12、COSL931、COSL936、NH1以及COSLStrike、COSLBoss因修理帶來作業天減少165天，其他平台因修理減少帶來作業天增加142天。

半潛式鑽井平台本期作業同比增加280天的原因是COSLPioneer投產增加作業173天，HYSY981投產增加作業133天，其它鑽井平台因修理帶來作業天減少26天。

在COSL923、COSL924、COSLSeeker、COSLConfidence作業量增加以及COSLPioneer、HYSY981投產及作業的帶動下，上半年集團鑽井平台的日曆天使用率同比上升2.2個百分點至92.8%。

兩座生活平台繼續在北海為客戶服務，上半年完成作業量364天，可用天使用率和日曆天使用率均達到100.0%。四套在墨西哥灣作業的模塊鑽機去年因修理使作業天減少，今年上半年正常作業，累計作業723天，日曆天使用率為99.3%。

由於新增半潛式鑽井平台加入，使得2012上半年集團鑽井平台的平均日收入較去年同期上升，漲幅13.8%。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 | | | |
|---------------|-------------|-------------|------------|--------------|
| | 2012年 | 2011年 | 增/(減)量 | 增/(減)幅 |
| 自升式鑽井船 | 10.9 | 10.7 | 0.2 | 1.9% |
| 半潛式鑽井船 | 28.8 | 19.5 | 9.3 | 47.7% |
| 鑽井船小計 | 13.7 | 11.7 | 2.0 | 17.1% |
| 生活平台 | 20.2 | 21.5 | (1.3) | (6.0%) |
| 合計 | <u>14.0</u> | <u>12.3</u> | <u>1.7</u> | <u>13.8%</u> |

註1：2012年6月30日美元兌人民幣匯率1：6.3249，2011年6月30日美元兌人民幣匯率1：6.4716。

註2：2012年鑽井平均日收入數據含COSLPioneer和HYSY981，剔除之後，半潛式、鑽井小計以及合計平均日收入分別為21.1萬美元/天、11.9萬美元/天、12.4萬美元/天。

* 平均日收入=收入/作業天數

油田技術服務

2012年上半年油田技術服務板塊努力提升技術服務能力，鞏固並且積極拓展國內及國際市場。油田技術服務業務作業量較去年回升較大，營業收入較去年同期的人民幣1,690.7百萬元漲幅24.4%至人民幣2,103.8百萬元。

油田技術服務立足技術研發，努力提高技術服務質量，增加收入。由集團自主研發的ELIS-II測井系統上半年在南海西部作業首戰告捷，打破了ELIS系統在南海西部地區僅限於開發生產井作業及井下儀器在探井應用的歷史。此外，集團上半年首次為中石化實施壓裂作業，取得圓滿成功。

在國際市場，在鞏固傳統油田技術市場的基礎上，集團還完成了伊拉克米桑油田的首次電纜射孔作業、防噴器試壓作業及其他油田技術服務。

船舶服務

2012年上半年集團的船舶服務業務面對激烈的市場競爭，發揮自身優勢，合理選擇社會資源開拓創收，實現了營業收入的增長。2012年上半年集團船舶服務業務實現營業收入人民幣1,401.3百萬元，較去年同期的人民幣1,211.6百萬元增加了人民幣189.7百萬元，增幅15.7%。

截至2012年6月30日，集團擁有各類油田工作船72艘，另外擁有油輪3艘，化學品船5艘。

2012年上半年集團自有油田工作船隊作業情況如下表：

| 作業日數(天) | 截至6月30日止六個月 | | | |
|---------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | 2012年 | 2011年 | 增／(減)量 | 增／(減)幅 |
| 油田守護船 | 7,053 | 7,922 | (869) | (11.0%) |
| 三用工作船 | 2,714 | 2,942 | (228) | (7.7%) |
| 平台供應船 | 865 | 905 | (40) | (4.4%) |
| 多用船 | 690 | 659 | 31 | 4.7% |
| 修井支持船 | 645 | 628 | 17 | 2.7% |
| 合計 | <u>11,967</u> | <u>13,056</u> | <u>(1,089)</u> | <u>(8.3%)</u> |

自有船隊同比作業減少1,089天的主要原因是報廢三條船減少作業357天，兩條船升級改造為物探勘察船，使得船舶作業天減少362天；NH216因修理減少作業天181天；同時HYSY683運營增加作業151天，BH285、BH268、新世紀一號、NH210以及COSL222因修理減少增加作業184天，其餘船隻合計減少作業524天。

上半年集團自有船隻受報廢、修理等因素影響，日曆天使用率為90.9%，較去年同期的96.5%下降了5.6個百分點。

本期油輪運量為93.2萬噸，較去年同期的78.4萬噸增長18.8%。化學品船運量較去年同期的109.8萬噸增長3.8%達到114萬噸。

物探和工程勘察服務

2012年上半年，三維作業進入黃金時期，集團的物探服務業務在船隻合理調配作業和新裝備投產的帶動下，使得營業收入達到人民幣1,240.5百萬元，較去年同期的人民幣1,026.0百萬元增加了人民幣214.5百萬元，增幅20.9%。

物探

2012年上半年，集團根據市場需求，合理調配作業船隻，科學有效地提升了物探服務業務的採集作業能力，使得三維採集作業量增加。大型深水12纜物探船海洋石油720克服冬季作業的不利因素，於年初順利完成了在東海的三維地震採集作業；三維採集船海洋石油719上半年完成緬甸海域三維數據採集服務合同後，回國在南海海域開始三維地震採集作業。

2012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 | | | |
|---------------|---------------|--------|---------|---------|
| | 2012年 | 2011年 | 增／(減)量 | 增／(減)幅 |
| 二維採集(公里) | 10,946 | 16,202 | (5,256) | (32.4%) |
| 二維處理(公里) | 11,216 | 12,423 | (1,207) | (9.7%) |
| 三維採集(平方公里) | 13,659 | 9,938 | 3,721 | 37.4% |
| 其中：海底電纜(平方公里) | 446 | 322 | 124 | 38.5% |
| 三維處理(平方公里) | 6,351 | 3,366 | 2,985 | 88.7% |

因二維作業市場萎縮，二維採集業務作業量同比減少5,256公里，主要原因是原二維採集船BH517船改裝成海底電纜船，作業量減少7,410公里；通過合理配置作業裝備資源，BH511作業量增加3,564公里，其它船隻合計作業量減少1,410公里。三維採集業務作業量同比增加3,721平方公里，主要原因是去年投產的12纜物探船海洋石油720帶來作業量增加4,188平方公里；海洋石油719上半年作業量飽滿同比增加作業1,273平方公里；海底電纜業務由於BH517船的加入作業量增加124平方公里；其他船隻因修理累計減少作業1,864平方公里。資料處理業務方面，集團因新增海外處理項目以及隨船處理業務的增長，三維資料處理業務作業量同比增長2985平方公里，漲幅88.7%，二維資料處理業務同比下降9.7%。

工程勘察

2012年上半年，集團工程勘察船海洋石油708於4月正式投產運營。海洋石油708具備深水工程勘察和工程支持功能，是目前國內唯一能夠適合在五級海況條件下作業的工程勘察船舶，有力支持了集團深水服務能力的提升。上半年工程勘察業務取得收入人民幣304.2百萬元，較去年同期的人民幣186.3百萬元增加了人民幣117.9百萬元，漲幅63.3%。

財務回顧

1. 中期簡明合併利潤表分析

1.1 收入

2012年上半年，集團營業收入達到人民幣10,010.6百萬元，較去年同期的人民幣8,139.2百萬元增加了人民幣1,871.4百萬元，漲幅為23.0%。主要原因是上半年集團國內與海外業務作業量飽滿，新裝備投入帶動收入增長。

2012年上半年各板塊收入情況：

| 單位：人民幣百萬元 業務 | 截至6月30日止六個月 | | |
|-----------------|-----------------|----------------|--------------|
| | 2012年 | 2011年 | 變化% |
| 鑽井服務 | 5,265.0 | 4,210.9 | 25.0% |
| 油田技術服務 | 2,103.8 | 1,690.7 | 24.4% |
| 船舶服務 | 1,401.3 | 1,211.6 | 15.7% |
| 物探和工程勘察服務 | 1,240.5 | 1,026.0 | 20.9% |
| 合計 | <u>10,010.6</u> | <u>8,139.2</u> | <u>23.0%</u> |

1.2 經營支出

2012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 | | 變化% |
|-------------------|----------------|----------------|--------------|
| | 2012年 | 2011年 | |
| 物業、廠房及設備折舊和無形資產攤銷 | 1,663.2 | 1,540.7 | 8.0% |
| 僱員薪酬成本 | 1,569.0 | 1,319.1 | 18.9% |
| 修理及維護成本 | 286.1 | 251.8 | 13.6% |
| 消耗物料、物資、燃料、服務及其他 | 1,633.8 | 1,288.5 | 26.8% |
| 分包支出 | 1,063.4 | 465.6 | 128.4% |
| 經營租賃支出 | 298.5 | 210.2 | 42.0% |
| 物業、廠房及設備減值損失 | 27.4 | 41.8 | (34.4%) |
| 其他銷售、一般及行政支出 | 89.5 | 62.9 | 42.3% |
| 其他經營支出 | 446.0 | 414.9 | 7.5% |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| 總經營支出 | 7,076.9 | 5,595.5 | 26.5% |

2012年上半年，集團經營支出達到人民幣7,076.9百萬元，較去年同期的人民幣5,595.5百萬元增加了人民幣1,481.4百萬元，漲幅為26.5%。主要原因是新增裝備配備人員，以及僱員薪酬增漲，使得人工成本同比增加249.9百萬元，新增裝備計提折舊使得折舊同比增加122.5百萬元，工作量上升使得物料消耗支出同比增加人民幣345.3百萬元；同時，由於國內外作業飽滿以及新增裝備，帶來集團分包支出同比增加人民幣597.8百萬元，受HYSY981的租賃費影響，集團租賃費支出同比增加人民幣88.3百萬元，其它成本支出合計增加77.6百萬元。

消耗物料、物資、燃料、服務及其他同比增加人民幣345.3百萬元，漲幅26.8%，主要原因是今年作業量增加以及新增裝備投產，帶來物料、物資等消耗的增長。

分包支出同比增加人民幣597.8百萬元，漲幅128.4%，主要原因是鑽井服務海外業務拓展以及新增半潛平台用於海外作業，使得分包費支出同比增加人民幣212.0百萬元；物探服務通過項目分包滿足國內市場需求，使得分包費用增加人民幣115.5百萬元；油田技術服務也通過項目分包，來滿足市場需求，其中國內業務分包費用增加人民幣77.3百萬元，海外業務分包費用增加人民幣29.5百萬元；船舶服務因外租船業務增加，導致分包費支出同比增加163.5百萬元。

經營租賃支出同比增加人民幣88.3百萬元，漲幅42.0%，主要原因是支付HYSY981租賃費用。

物業、廠房及設備減值損失與去年同期計提的人民幣41.8百萬元相比減少人民幣14.4百萬元，減幅34.4%，均為對利比亞陸地鑽機計提的資產減值損失。

其他銷售、一般及行政支出同比增加人民幣26.6百萬元，漲幅42.3%，主要原因是集團計提半潛式平台管理費用及諮詢等中介費用。

2012年上半年各板塊經營支出情況：

| 單位：人民幣百萬元 業務 | 截至6月30日止六個月 | | |
|-----------------|----------------|----------------|--------------|
| | 2012年 | 2011年 | 變化% |
| 鑽井服務 | 3,262.2 | 2,707.2 | 20.5% |
| 油田技術服務 | 1,795.8 | 1,414.8 | 26.9% |
| 船舶服務 | 1,115.2 | 844.2 | 32.1% |
| 物探和工程勘察服務 | 903.7 | 629.3 | 43.6% |
| 合計 | <u>7,076.9</u> | <u>5,595.5</u> | <u>26.5%</u> |

2012年上半年，鑽井服務經營支出同比增加人民幣555.0百萬元，漲幅20.5%；油田技術服務經營支出同比增加人民幣381.0百萬元，漲幅26.9%；船舶服務經營支出同比增加人民幣271.0百萬元，漲幅32.1%；物探和工程勘察服務經營支出同比增加人民幣274.4百萬元，漲幅43.6%。

1.3 經營利潤

2012年上半年，集團經營利潤達到人民幣2,949.3百萬元，較去年同期的人民幣2,607.2百萬元增加了人民幣342.1百萬元，漲幅為13.1%。主要原因是集團上半年收入增長23.0%，而經營支出增長26.5%。

| 單位：人民幣百萬元 業務 | 截至6月30日止六個月 | | |
|-----------------|----------------|----------------|--------------|
| | 2012年 | 2011年 | 變化% |
| 鑽井服務 | 2,000.5 | 1,521.9 | 31.4% |
| 油田技術服務 | 326.9 | 291.7 | 12.1% |
| 船舶服務 | 286.9 | 380.4 | (24.6%) |
| 物探和工程勘察服務 | 335.0 | 413.2 | (18.9%) |
| 合計 | <u>2,949.3</u> | <u>2,607.2</u> | <u>13.1%</u> |

1.4 財務支出，淨額

2012年上半年集團的財務支出淨額為人民幣193.6百萬元，較去年同期人民幣186.2百萬元增長了人民幣7.4百萬元，漲幅4.0%。其中利息收入增加人民幣30.0百萬元，融資成本及匯兌損失增加人民幣37.4百萬元。

1.5 應佔合營公司利潤

2012年上半年集團應佔合營公司利潤為人民幣133.7百萬元，較去年同期的人民幣90.0百萬元增加了人民幣43.7百萬元。主要原因是合營公司中海艾普油合測試(天津)有限公司、中法渤海地質服務有限公司以及中海輝固地學服務(深圳)有限公司三家合營公司確認的投資收益同比增加人民幣47.0百萬元，其餘合營公司累計投資收益同比減少人民幣3.3百萬元。

1.6 所得稅

2012年上半年集團所得稅較去年同期的人民幣436.4百萬元增長達到人民幣486.6百萬元，漲幅為11.5%。

1.7 本期利潤

2012年上半年集團共取得淨利潤人民幣2,402.8百萬元，其中歸屬於本公司所有者的淨利潤為人民幣2,397.7百萬元。歸屬於本公司所有者的淨利潤較去年同期的人民幣2,071.2百萬元增加人民幣326.5百萬元，漲幅15.8%。

1.8 基本每股收益

2012年上半年，集團基本每股收益為人民幣0.53元，較去年同期的人民幣0.46元增加了人民幣0.07元，漲幅為15.8%。

2. 中期簡明合併財務狀況表分析

截至2012年6月30日止，集團總資產為人民幣65,979.5百萬元，較2011年末的人民幣64,851.1百萬元增加了人民幣1,128.4百萬元，漲幅1.7%。總負債為人民幣35,897.5百萬元，較2011年末的人民幣36,391.9百萬元減少了人民幣494.4百萬元，減幅1.4%。股東權益為人民幣30,082.0百萬元，較2011年末的人民幣28,459.2百萬元增加了人民幣1,622.8百萬元，增幅5.7%。下面是對有關中期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：

2.1 其他非流動資產

截至2012年6月30日集團其他非流動資產為人民幣188.6百萬元，較年初的人民幣53.3百萬元增加人民幣135.3百萬元，增幅253.8%。主要原因是集團鑽井平台動員費用非流動部分增加。

2.2 應收票據

截至2012年6月30日集團應收票據為人民幣507.5百萬元，較年初的人民幣1,219.4百萬元減幅為58.4%，主要原因是本期合計收到現金人民幣711.9百萬元，使得相應的應收票據金額減少。

2.3 應收賬款

截至2012年6月30日集團應收賬款為人民幣5,209.7百萬元，較年初的人民幣3,980.0百萬元增加人民幣1,229.7百萬元，漲幅30.9%，主要原因是集團上半年營業收入增長。

2.4 已抵押存款(流動部分)

截至2012年6月30日集團已抵押存款為人民幣18.1百萬元，較年初的人民幣10.8百萬元增加人民幣7.3百萬元，漲幅67.6%。主要原因是本期集團印尼子公司因鑽井作業發生銀行保函押金10.5百萬元人民幣，同時收回之前擔保押金3.2百萬元人民幣。

2.5 現金及現金等價物

截至2012年6月30日集團現金及現金等價物為人民幣7,520.5百萬元，較年初的人民幣5,646.2百萬元增加了人民幣1,874.3百萬元，漲幅33.2%。變動分析請參見中期簡明合併現金流量表分析。

2.6 原定期限於三個月以上之定期存款

截至2012年6月30日集團已無原定期限於三個月以上之定期存款。

2.7 其他流動資產

截至2012年6月30日集團其他流動資產為人民幣14.7百萬元，較年初的人民幣21.3百萬元減少了人民幣6.6百萬元，減幅31.0%，主要原因是鑽井作業動員費用流動部分減少。

2.8 應付薪金及花紅

截至2012年6月30日集團應付薪金及花紅為人民幣528.9百萬元，較年初的人民幣807.3百萬元減少了人民幣278.4百萬元，減幅34.5%。主要原因是年初餘額包括了集團2011年計提的員工工資、年終獎金等，已於本年期初發放。期末餘額為集團本期計提的尚未發放的員工薪酬。

2.9 應付稅金

截至2012年6月30日集團應付稅金為人民幣127.3百萬元，較年初的人民幣61.6百萬元增加了人民幣65.7百萬元，漲幅106.7%，期末餘額為集團本期計提的尚未上繳的稅費。

2.10 設定受益計劃

截至2012年6月30日集團設定收益計劃為人民幣27.4百萬元，較年初的人民幣負數0.2百萬元增加了人民幣27.6百萬元，主要原因是集團挪威CDE養老金設定受益計劃負債增加。

2.11 非控制權益

2012年上半年，集團歸屬於少數普通股股東權益為人民幣5.6百萬元，較年初的人民幣0.6百萬元增加了人民幣5.0百萬元，漲幅為833.3%。主要原因是本集團非全資子公司PT. SAMUDAR TIMUR SANTOSA本期收益增加導致其所有者權益增加。

3. 合併現金流量表分析

3.1 經營活動產生的現金流量淨額

2012年上半年集團經營活動產生的淨現金流入為人民幣3,412.9百萬元，其中銷售商品、提供勞務收到現金人民幣9,846.1百萬元，購買商品、接受勞務支付現金人民幣3,510.0百萬元，支付給職工及為職工支付的現金人民幣1,929.3百萬元，支付各項稅費人民幣525.0百萬元。其他與經營活動有關事項合計支出現金人民幣468.9百萬元。

3.2 投資活動產生的現金流量淨額

2012年上半年集團投資活動產生的現金淨流出人民幣387.8百萬元，主要是本期購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付現金人民幣1,389.5百萬元；另外，本期分別取得投資收益、存款利息人民幣55.8百萬元和人民幣58.8百萬元，處置固定資產收到現金人民幣5.0百萬元，收回投資收到現金人民幣882.1百萬元。

3.3 籌資活動產生的現金流量淨額

2012年上半年集團籌資活動產生的現金淨流出為人民幣1,192.4百萬元，主要是本期收到政府補助人民幣17.0百萬元，借款收到現金人民幣750.6百萬元，償還債務支付現金人民幣834.7百萬元，分配股利支付現金人民幣810.7百萬元，償還利息支付現金人民幣314.6百萬元。

3.4 本期匯率變動對現金的淨影響為增加現金人民幣41.6百萬元。

4. 資本性支出分析

受項目安排及進度影響，2012年上半年，集團總資本性支出人民幣911.3百萬元，較去年同期人民幣1,799.8百萬元減少了888.5百萬元。

2012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 | | 變化% |
|-----------|--------------|----------------|----------------|
| | 2012年 | 2011年 | |
| 鑽井服務 | 821.0 | 828.0 | (0.8%) |
| 油田技術服務 | 98.9 | 124.5 | (20.6%) |
| 船舶服務 | 11.9 | 105.2 | (88.7%) |
| 物探和工程勘察服務 | (20.5) | 742.1 | (102.8%) |
| 合計 | <u>911.3</u> | <u>1,799.8</u> | <u>(49.4%)</u> |

其中：鑽井業務資本性支出主要用於CDE 3艘半潛式鑽井平台COSLInnovator、COSLPromoter和COSLProspector的建造。油田技術服務業務資本性支出主要用於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2艘深水三用工作船以及14艘油田工作船的建造。物探和工程勘察服務業務2012上半年無大型資本性支出項目，受關稅沖減影響，上半年累計資本性支出為負。

展望

發達經濟體和主要新興市場的經濟增長疲軟，歐債危機和美國是否採取第三輪貨幣寬鬆政策，更增添了全球經濟的不確定性。國際貨幣基金組織《世界經濟展望》預計2012年全球經濟增速將降至3.5%。在世界主要經濟體均面臨增長放緩的背景下，宏觀面的不確定性將使得油價波動加劇。

Spears association預計2012年全球油田服務業總量將達到3490億美元，比2011年增長11%。中國對石油的對外依存度已經超過了54%，主要客戶更高產量目標給中海油服帶來了良好的市場機遇。

2012年下半年，公司一批重大裝備的陸續投產及新的市場合同的獲得將為公司的收入增長做出積極貢獻。在去年11月交付的2500英尺半潛式鑽井平台COSLInnovator的基礎上，另一座2500英尺半潛式鑽井平台COSLPromoter於今年4月順利交付，這2座半潛式鑽井平台預計2012年下半年在挪威北海投入運營。HYSY981和深水勘察船708也將為公司下半年收入的增長帶來貢獻。

中海油服將繼續把技術研發和高端裝備發展放在突出的位置，不斷提高油田服務的質量和能力；繼續全面加強安全管理，高度重視作業安全；以市場為導向，持續加大海內外市場的開拓力度；加快深水業務能力建設，建立完整的深水服務能力；繼續做好稠油及低滲油田開發技術的攻關和應用；推進非常規油氣服務能力和技術水平的提高。

公司也針對當前和未來的一些風險因素進行評估及採取應對措施，例如，公司在伊朗等受美國制裁的國家從事特定海上鑽井及其它相關服務，雖然這些業務目前正常進行，且整體而言公司於此等國家的業務及活動僅佔綜合收入及淨收益的一小部分，但公司管理層和董事會已充分認識到相關風險並且一直在積極尋求應對策略。

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2012年6月30日止六個月期間的未經審計中期財務報告。本初步公告乃依據經審計師認同的本集團截至2012年6月30日止六個月期間的未經審計中期簡明合併財務報表而編報。

企業管治常規守則

於二零一二年一月一日至二零一二年三月三十一日止期間內，本公司一直應用香港聯合交易所證券上市規則（「**上市規則**」）附錄十四所載企業管治常規守則（「**舊守則**」）的原則，並遵守舊守則的所有守則條文。於二零一二年四月一日至二零一二年六月三十日止期間，除卻守則條文第A.6.7條，本公司一直遵守由二零一二年四月一日起生效的舊守則修訂本（「**新守則**」）所載的守則條文。

根據守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會。吳孟飛先生是本公司的非執行董事，陳全生先生是本公司的獨立非執行董事，其二人因有其他緊急事務需要處理而並未出席2012年6月5日召開的股東周年大會。

除以上所述，於截至二零一二年六月三十日止六個月，本公司並無偏離舊守則及新守則所載的守則條文。

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2012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2012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。

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

2012年8月21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，本公司非執行董事為劉健先生(董事長)及吳孟飛先生，本公司獨立非執行董事為徐耀華先生、方和先生及陳全生先生。