

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12月31日止年度的
全年業績公佈**

財務摘要

- 1、收入為人民幣23,174.2百萬元
- 2、經營利潤為人民幣1,631.5百萬元
- 3、年度利潤為人民幣1,108.7百萬元
- 4、每股基本盈利為人民幣23分
- 5、總資產為人民幣93,525.1百萬元
- 6、權益總計為人民幣46,828.7百萬元

合併損益表

截至2015年12月31日止年度

	附註	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
收入	4	23,653,980	33,720,185
銷售附加稅		(479,732)	(726,946)
收入，扣除銷售附加稅		23,174,248	32,993,239
其他收入	4	242,495	223,721
		<u>23,416,743</u>	<u>33,216,960</u>
物業、廠房及設備折舊和無形資產攤銷		(4,213,421)	(3,769,586)
僱員薪酬成本	5	(3,792,454)	(4,380,705)
修理及維護成本		(799,297)	(1,094,907)
消耗物料、物資、燃料、服務及其他		(4,569,260)	(5,955,000)
分包支出		(3,474,789)	(5,445,405)
經營租賃支出	5	(1,547,610)	(1,605,992)
其他經營支出		(2,185,096)	(2,165,245)
商譽減值損失	10	(923,154)	—
物業、廠房及設備減值損失	9	(280,116)	(374,185)
總經營支出		<u>(21,785,197)</u>	<u>(24,791,025)</u>
經營利潤		<u>1,631,546</u>	<u>8,425,935</u>
匯兌收益／(損失)，淨額		87,726	(5,690)
財務費用		(700,259)	(587,535)
利息收入		105,248	155,033
投資收益	5	102,345	193,795
應佔合營公司利潤(已扣除稅項)		<u>169,748</u>	<u>340,954</u>
稅前利潤	5	<u>1,396,354</u>	<u>8,522,492</u>
所得稅開支	6	<u>(287,648)</u>	<u>(1,002,309)</u>
年度利潤		<u><u>1,108,706</u></u>	<u><u>7,520,183</u></u>
歸屬於：			
本公司所有者		1,073,907	7,492,058
非控制性權益		<u>34,799</u>	<u>28,125</u>
		<u><u>1,108,706</u></u>	<u><u>7,520,183</u></u>
本公司股東應佔每股盈利			
基本(人民幣)	8	<u><u>22.51分</u></u>	<u><u>157.36分</u></u>

應付或建議年末股息之詳情載於合併財務報表附註7。

合併損益及其他綜合收益表
截至2015年12月31日止年度

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
年度利潤	1,108,706	7,520,183
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	33,988	(40,850)
後續不能重分類進損益之項目的所得稅	(8,497)	24,819
	<u>25,491</u>	<u>(16,031)</u>
以後會計期間將重分類進損益的項目：		
外幣報表折算差額	604,262	32,028
可供出售金融資產公允價值變動損益	61,089	3,802
應佔合營公司匯兌差額	6,550	1,225
後續重分類進損益之項目的所得稅	(9,163)	(570)
	<u>662,738</u>	<u>36,485</u>
年度其他綜合收益，扣除所得稅	688,229	20,454
年度綜合收益總計	<u><u>1,796,935</u></u>	<u><u>7,540,637</u></u>
歸屬於：		
本公司所有者	1,759,108	7,512,313
非控制性權益	37,827	28,324
	<u><u>1,796,935</u></u>	<u><u>7,540,637</u></u>

合併財務狀況表
2015年12月31日

	附註	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	60,388,044	55,338,074
商譽	10	3,394,504	4,122,652
其他無形資產		469,605	383,976
於合營公司的投資		681,314	750,721
可供出售投資		—	—
其他非流動資產		1,150,440	2,514,040
遞延稅項資產	16	39,707	11,954
非流動資產總計		<u>66,123,614</u>	<u>63,121,417</u>
流動資產			
存貨		1,328,250	1,300,605
預付款項、按金及其他應收款	11	496,384	681,202
應收賬款	12	6,652,732	7,230,381
應收票據	13	1,906,542	2,775,827
其他流動資產		4,211,964	4,985,523
已抵押存款	14	31,607	39,119
三個月以上之定期存款	14	200,000	1,308,046
現金及現金等價物	14	12,573,958	5,432,187
流動資產總計		<u>27,401,437</u>	<u>23,752,890</u>
流動負債			
貿易及其他應付帳款	15	8,081,048	8,634,342
應付薪金及花紅		985,252	1,463,861
應付稅金		111,320	279,168
計息銀行借款	17	11,451,529	3,817,369
其他流動負債		429,418	117,016
流動負債總計		<u>21,058,567</u>	<u>14,311,756</u>

合併財務狀況表(續)

2015年12月31日

	附註	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
流動資產淨值		<u>6,342,870</u>	<u>9,441,134</u>
資產總額減流動負債		<u>72,466,484</u>	<u>72,562,551</u>
非流動負債			
遞延稅項負債	16	627,316	753,081
計息銀行借款	17	9,482,555	15,755,490
長期債券	18	14,390,824	7,564,340
遞延收益	19	1,070,670	1,071,880
僱員受益計劃負債		<u>66,449</u>	<u>95,661</u>
非流動負債總計		<u>25,637,814</u>	<u>25,240,452</u>
淨資產		<u><u>46,828,670</u></u>	<u><u>47,322,099</u></u>
權益			
本公司所有者應佔權益			
已發行股本	20	4,771,592	4,771,592
儲備		<u>41,969,786</u>	<u>42,501,042</u>
非控制性權益		<u>46,741,378</u>	<u>47,272,634</u>
		<u>87,292</u>	<u>49,465</u>
權益總計		<u><u>46,828,670</u></u>	<u><u>47,322,099</u></u>

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

1. 公司資料

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」)重組的一部分，以及為準備本公司的股份於2002年在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市，根據從有關政府機關於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。

於本年度，本公司及其子公司(統稱「本集團」)的主要業務包括提供近海油田服務，包括鑽井服務、油田技術服務、船舶服務、物探和工程勘察服務。

本公司董事(「董事」)認為本公司的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。

合併財務報表以人民幣列示，亦為本公司的功能貨幣。

2. 新準則及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)的應用

2.1 於當前年度強制生效的香港財務報告準則(修訂)

本集團於當前年度首次應用以下香港財務報告準則(修訂)

香港會計準則第19號(修訂)	界定福利計劃：僱員供款
香港財務報告準則(修訂)	二零一零年至二零一二年周期 香港財務報告準則的年度改進
香港財務報告準則(修訂)	二零一一年至二零一三年周期 香港財務報告準則的年度改進

於本年度應用《香港財務報告準則》之修訂本對本集團於本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或該等合併財務報表所載之披露事項並無造成重大影響。

2.2 已頒布但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並未提前應用以下已頒布但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號	金融工具 ¹
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益 ¹
香港財務報告準則第11號(修訂)	收購合資經營權益的會計處理 ²
香港會計準則第1號(修訂)	披露計劃 ²
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號(修訂)	澄清折舊及攤銷的可接受方式 ²
香港財務報告準則(修訂)	二零一二年至二零一四年周期香港財務報告 準則的年度改進 ²
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號(修訂)	農業：生產性植物 ²

香港會計準則第27號(修訂)	獨立財務報表的權益法 ²
香港財務報告準則第10號	投資者與其聯營公司或合資公司之間的資產
及香港會計準則第28號(修訂)	出售或投入 ³
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則	投資實體：應用合併入帳之例外情況 ²
第12號及香港會計準則第28號(修訂)	

- 1 2018年1月1日或其後開始之年度期間生效。
- 2 於2016年1月1日或其後開始之年度期間生效。
- 3 於待定日子或其後開始之年度期間生效。

除下文所述，董事預期應用上述新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對本集團之財務表現及狀況構成重大影響。

香港財務報告準則第9號金融工具

於2009年頒布之香港財務報告準則第9號引入金融資產分類及計量之新規定。其後於2010年修訂之香港財務報告準則第9號包括對金融負債之分類及計量以及終止確認之規定，並於2013年載入一般對沖會計的新規定。於2014年頒布之香港財務報告準則第9號另一個經修訂版本主要加入a)有關金融資產之減值規定；及b)借為若干簡單債務工具引入「通過其他綜合收益按公允價值列賬」計量類別，對分類及計量規定作出有限修訂。

香港財務報告準則第9號的主要規定：

- 香港會計準則第39號—金融工具：確認和計量範圍內所有確認的金融資產其後按攤余成本或公允價值計量。尤須指出，在目標為收集合約現金流及有僅為本金金額及未付本金利息之付款的合約現金流的業務模式中持有的債項投資一般在下一個會計期間結束時按攤余成本計量。於目的為同時收回合約現金流及出售金融資產之業務模式中持有之債務工具，以及條款令於特定日期產生之現金流純粹為支付本金及未償還本金之利息的債務工具，一般通過其他綜合收益按公允價值列賬之方式計量。所有其他債項投資及股權投資均在下一個會計期間結束時按其公允價值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，主體可作出不可撤銷選擇，在其他綜合收益僅以一般在損益確認的股息收入列報(非為買賣持有的)股權投資的公允價值其後的變更。
- 就有關指定通過損益以公允價值計量金融負債而言，香港財務報告準則第9號規定歸因於負債信貸風險變更而造成的金融負債公允價值變更的有關金額須在其他綜合收益內列報，除非在其他綜合收益內確認負債信貸風險變更的影響會造成或擴大損益中的會計錯配。因金融負債信貸風險而造成的公允價值變更在其後不被重新分類至損益。根據香港會計準則第39號，指定通過損益以公允價值計量的金融負債的公允價值變更的完整金額在損益內列報。
- 就金融資產之減值而言，與香港會計準則第39號項下按已產生信貸虧損模式計算相反，香港財務報告準則第9號規定按預期信貸虧損模式計算。預期信貸虧損模式規定實體於各報告日期將預期信貸虧損及該等預期信貸虧損之變動入帳，以反映信貸風險自初始確認以來之變動。換言之，毋須再待發生信貸事件方確認信貸虧損。

- 新對沖會計規定保留三類目前香港會計準則第39號項下的對沖會計。根據香港財務報告準則第9號，就有資格作對沖會計的交易類別引入更大的靈活度，特別是擴大符合作對沖工具的工具類別及有資格作對沖會計的非金融項目的風險成分類別。此外，追溯定量的有效性測試已被移除。有關實體的風險管理活動的詳細披露規定亦已獲引入。

董事預計，日後應用香港財務報告準則第9號對有關本集團分類為可供出售投資的金融資產的呈報金額可能有重大影響。然而，直至完成詳細審閱前，難以合理估計香港財務報告準則第9號的影響。

香港財務報告準則第15號來自客戶合約的收益

香港財務報告準則第15號獲頒布，其制定一項單一全面模式供實體用作將來自客戶合約所產生的收益入帳。於香港財務報告準則第15號生效後，將取代現時載於香港會計準則第18號收入、香港會計準則第11號建造合同及相關詮釋的收益確認指引。

香港財務報告準則第15號的核心原則為實體所確認描述向客戶轉讓承諾貨品或服務的收益金額，應為能反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。具體而言，該準則引入確認收益的5個步驟：

- 第1步：識別與客戶訂立的合約
- 第2步：識別合約中的履約責任
- 第3步：釐定交易價
- 第4步：將交易價分配至合約中的履約責任
- 第5步：於實體完成履約責任時（或就此）確認收益

根據香港財務報告準則第15號，實體於完成履約責任時（或就此）確認收益，例如，當特定履約責任相關的商品或服務的「控制權」轉讓予客戶時。香港財務報告準則第15號已就特別情況的處理方法加入更明確的指引。此外，香港財務報告準則第15號要求更詳盡的披露。

董事預期，於未來應用香港財務報告準則第15號可能會對本集團的合併財務報表中的已呈報金額及披露數據造成重大影響。然而，本集團必須在完成詳細審閱後，才可能提供對香港財務報告準則第15號的影響的合理估算。

香港會計準則第16號及香港會計準則第38號(修訂)對可接受的折舊及攤銷方法的澄清

香港會計準則第16號物業、廠房及設備的修訂禁止實體就物業、廠房及設備使用以收益為基礎的折舊法。香港會計準則第38號無形資產引入可推翻的前設，即收益並非無形資產攤銷的合適基準。有關前設僅可於以下兩個有限情況被推翻：

- a) 於無形資產表現為計量收益的方式時；或
- b) 於其能顯示無形資產的收益與其經濟利益消耗有緊密關係時。

有關修訂採用未來適用法應用於2016年1月1日或之後開始的年度期間。現時，本集團分別就其物業、廠房及設備以及無形資產採用直線法進行折舊及攤銷。本公司董事認為，直線法為反映有關資產的經濟效益內在消耗的最適當方法，因此，本公司董事預計應用香港會計準則第16號及香港會計準則第38號的該等修訂將不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂)投資者與其聯營公司或合資公司之間的資產出售或資產贈與

香港財務報告準則第10號合併財務報表及香港會計準則第28號投資於聯營和合營公司的修訂，適用於投資者及其聯營或合營公司之間的資產銷售或注資之情況。修訂中具體指出，喪失附屬公司的控制權所產生的收益或損失(不包括與一聯營公司或一合營公司進行交易並以權益法入賬的業務)只會於母公司之盈利或虧損中確認為非關連投資者於該聯營或合營公司之利益。類似地，按(於成為聯營公司或合資公司以權益法列賬之)任何前附屬公司所保留之投資公允價值重新計量所得盈虧於母公司損益賬確認，且僅以非相關投資者於新聯營公司或合資公司之權益為限。

有關修訂須應用於待定日期或之後的年期內出現的交易。董事並不預期應用香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂本將會對本集團的合併財務報表造成重大影響。

香港財務報告準則二零一二年至二零一四年周期之年度改進

香港財務報告準則二零一二年至二零一四年周期之年度改進包括對各項香港財務報告準則之若干修訂，概述如下。

香港財務報告準則第5號修訂本於內文引入了對實體將資產(或出售組別)從持有銷售重新分類為持有向擁有人分配(反之亦然)。有關修訂澄清該變更須考慮為原定出售計劃之延續，因此，並不會應用載於香港財務報告準則第5號有關銷售計劃變更之規定。有關修訂亦澄清銷售終止入帳的具體指引。

香港財務報告準則第7號修訂本提供額外指引，澄清服務合約於資產轉移中是否持續涉入(就有關資產轉移所要求的披露而言)。

香港會計準則第19號(修訂本)澄清，用於折現離職後福利責任之利率將參考於報告期末優質公司債券之市場收益率釐定。優質公司債券的市場深度須按貨幣層面評估(即與支付福利之相同貨幣)。就並無有關優質公司債券之活躍市場之貨幣而言，將採用以該貨幣計值於報告期末之政府債券之市場收益率。

董事預計應用該等修訂將不會對本集團合併財務報表所載金額造成重大影響。

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；
- (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、財務費用及匯兌收益／(損失)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之計量方法一致。

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、三個月以上的定期存款、其他應收賬款、部分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。

分部間之銷售及轉讓乃參考按當前現行市價售於第三方所採用之售價進行。

截至2015年12月31日止年度	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	12,039,525	6,913,187	2,703,409	1,518,127	23,174,248
銷售附加稅	189,570	170,729	65,156	54,277	479,732
來自外部客戶的銷售收入， 扣除銷售附加稅前	12,229,095	7,083,916	2,768,565	1,572,404	23,653,980
分部間銷售收入	1,854,310	788,741	13,551	8,047	2,664,649
分部收入	14,083,405	7,872,657	2,782,116	1,580,451	26,318,629
抵銷	(1,854,310)	(788,741)	(13,551)	(8,047)	(2,664,649)
集團收入	12,229,095	7,083,916	2,768,565	1,572,404	23,653,980
分部業績	966,798	513,634	314,209	6,653	1,801,294
調整：					
匯兌收益，淨額					87,726
財務費用					(700,259)
利息收入					105,248
投資收益					102,345
稅前利潤					1,396,354
所得稅					287,648
於2015年12月31日					
分部資產	56,032,445	7,822,223	8,315,831	6,309,795	78,480,294
未能分配資產					15,044,757
總資產					93,525,051
分部負債	5,211,937	2,814,233	1,449,270	904,648	10,380,088
未能分配負債					36,316,293
總負債					46,696,381
其他分部資料：					
資本性支出	3,973,601	705,055	1,543,821	1,644,036	7,866,513
物業、廠房及設備折舊和 無形資產攤銷	2,614,886	691,086	515,177	392,272	4,213,421
應收賬款減值	548,311	7,376	1,981	1,125	558,793
商譽減值	923,154	—	—	—	923,154
其他應收賬款減值	1,312	760	297	168	2,537
存貨減值	4,049	2,346	917	521	7,833
物業、廠房及設備減值	280,116	—	—	—	280,116
應佔合營公司(虧損)/利潤	(5,789)	120,049	(3,129)	58,617	169,748
於合營公司的投資	—	481,280	—	200,034	681,314

截至2014年12月31日止年度	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	17,389,057	9,533,384	3,468,884	2,601,914	32,993,239
銷售附加稅	320,070	243,341	74,887	88,648	726,946
來自外部客戶的銷售收入， 扣除銷售附加稅前	17,709,127	9,776,725	3,543,771	2,690,562	33,720,185
分部間銷售收入	2,427,910	1,025,928	92,859	74,316	3,621,013
分部收入	20,137,037	10,802,653	3,636,630	2,764,878	37,341,198
抵銷	(2,427,910)	(1,025,928)	(92,859)	(74,316)	(3,621,013)
集團收入	17,709,127	9,776,725	3,543,771	2,690,562	33,720,185
分部業績	6,571,798	1,632,108	319,195	243,788	8,766,889
調整：					
匯兌損失，淨額					(5,690)
財務費用					(587,535)
利息收入					155,033
投資收益					193,795
稅前利潤					8,522,492
所得稅					1,002,309
於2014年12月31日					
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					86,874,307
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					39,552,208
其他分部資料：					
資本性支出	3,482,859	1,181,169	2,231,351	1,183,501	8,078,880
物業、廠房及設備折舊和 無形資產攤銷	2,368,552	572,360	419,853	408,821	3,769,586
應收賬款減值	105,376	982	356	270	106,984
其他應收賬款減值	635	350	127	96	1,208
存貨減值	2,731	1,508	547	415	5,201
物業、廠房及設備減值	214,998	7,903	151,284	—	374,185
應佔合營公司(虧損)/利潤	(3,798)	267,829	(495)	77,418	340,954
於合營公司的投資	(3,553)	484,313	75,966	193,995	750,721

地區分部

本集團主要於中國近海從事鑽井服務、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、墨西哥、挪威、以及中東的若干國家。

在確定本集團的地區分部時，收入乃根據經營所在地呈列如下。有關本集團的非流動資產的資料乃根據資產的地理位置呈列。

下表呈列截至2015年及2014年12月31日止年度本集團地區收入及非流動資產（不包括商譽、於合營企業的投資及遞延稅項資產）資料：

截至2015年12月31日止年度／截至該日止	國內 人民幣千元	國際		總計 人民幣千元
		北海 人民幣千元	其他 人民幣千元	
分部收入：				
來自外部客戶的銷售收入	15,954,214	3,161,998	4,537,768	23,653,980
減：銷售附加稅	(479,732)	—	—	(479,732)
來自外部客戶的銷售收入，扣除銷售附加稅	15,474,482	3,161,998	4,537,768	23,174,248
非流動資產：	35,611,585	11,566,382	14,830,122	62,008,089

截至2014年12月31日止年度／截至該日止	國內 人民幣千元	國際		總計 人民幣千元
		北海 人民幣千元	其他 人民幣千元	
分部收入：				
來自外部客戶的銷售收入	23,627,877	4,073,245	6,019,063	33,720,185
減：銷售附加稅	(726,946)	—	—	(726,946)
來自外部客戶的銷售收入，扣除銷售附加稅	22,900,931	4,073,245	6,019,063	32,993,239
非流動資產	31,936,564	11,385,026	14,914,500	58,236,090

一個主要客戶的資料

來自一個主要客戶，中國海洋石油有限公司及其子公司（統稱為「中海油公司集團」）的交易所產生的收入（包括來自所知與中國海洋石油有限公司處於共同控制下的一組實體的銷售收入）於截至2015年12月31日止年度佔本集團總銷售額的66%（2014年：64%）。

4. 收入及其他收入

收入，亦為本集團的營業額，主要指提供近海油田服務的發票價值。

對收入與其他收入分析如下：

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
收入：		
提供服務	<u>23,653,980</u>	<u>33,720,185</u>
其他收入：		
已收保險索賠	119,213	39,834
政府補助(a)	112,836	167,762
其他	<u>10,446</u>	<u>16,125</u>
其他收入總額	<u>242,495</u>	<u>223,721</u>

(a) 金額包含年內解除的遞延收益人民幣44,501,000元(2014年：人民幣84,082,000元)(附註19)。

5. 稅前利潤

本集團稅前利潤已扣除下列項目：

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
僱員薪酬成本(包括董事及最高行政人員酬金)：		
工資、薪金及花紅	2,825,364	3,342,584
社會保障成本	525,477	587,849
退休福利供款	<u>441,613</u>	<u>450,272</u>
	<u>3,792,454</u>	<u>4,380,705</u>
會計師酬金	<u>17,919</u>	<u>20,175</u>

	附註	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
處置物業、廠房及設備損失，淨額		33,581	32,096
就土地及樓宇、船舶停泊處 及設備的經營租賃租金		1,547,610	1,605,992
應收賬款減值	12	558,793	106,984
其他應收賬款減值	11	2,537	1,208
存貨減值		7,833	5,201
企業理財產品及貨幣基金的投資收益		102,345	193,795
確認為支出的存貨成本		2,667,899	3,590,729
研究開發費用，已包括如下項目：		635,743	827,791
物業、廠房及設備折舊		79,154	64,654
僱員薪酬成本		127,056	111,636
消耗物料、物資、燃料、服務及其他		429,533	651,501

6. 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取得的利潤，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%。本公司的法定所得稅稅率為25%。

本公司於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%（2014年：15%）優惠稅率計提本公司截至2015年12月31日止年度的所得稅費用屬恰當。

本集團在印度尼西亞的業務，主要按25%（2014年：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%（2014年：30%）的所得稅率繳納所得稅。本集團在緬甸的業務須按來自緬甸鑽井業務服務收入的3.5%（2014年：3.5%）計算繳納所得稅。本集團在墨西哥的業務須按所得稅稅率30%（2014年：30%）繳納稅金。本集團在挪威的業務主要須按27%（2014年：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%的稅率繳納所得稅（2014年：21%）。本集團在泰國的業務須按每月產生收入的3%（2014年：3%）預扣。本集團在卡塔爾的業務須按10%（2014年：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%（2014年：7%）預扣。本集團在新加坡的業務須按17%的稅率繳納所得稅（2014年：17%）。本集團在美國的業務須按34%（2014年：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

團在丹麥的業務須按24.5% (2014年：24.5%)的稅率繳納所得稅。本集團於本年度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。本集團於本年度在馬來西亞開始的業務須按25%的稅率繳納所得稅。本集團於本年度在新西蘭開始的業務須按新西蘭產生收入的15%預扣。

本集團所計提的所得稅分析如下：

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
香港利得稅	-	-
海外所得稅：		
當期	206,125	296,660
遞延	(223,908)	(217,818)
中國企業所得稅：		
當期	340,019	1,088,664
遞延	47,820	(166,085)
過往年度撥備(超額)/不足	(82,408)	888
年內所得稅總額	<u>287,648</u>	<u>1,002,309</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：

	2015年		2014年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
稅前利潤	1,396,354		8,522,492	
按法定稅率25% (2014年：25%) 計算的所得稅	349,088	25.0	2,130,623	25.0
享受高新技術企業優惠稅率抵減	(224,101)	(16.0)	(722,717)	(8.5)
境內毋須課稅收入之納稅影響	(55,719)	(4.0)	(85,362)	(1.0)
不可抵扣成本之納稅影響	259,780	18.6	60,325	0.7
— 商譽減值之影響	230,788	16.5	-	-
— 其他	28,992	2.1	60,325	0.7
技術研發費用加計扣除	(62,982)	(4.5)	(69,871)	(0.8)
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	114,172	8.2	(134,229)	(1.6)
稅務虧損及未確認的可抵扣暫時性差異之納稅影響	340,579	24.4	788,631	9.3
可扣除匯兌調整差異(a)	(415,496)	(29.8)	(914,269)	(10.7)
其他納稅調整項目	(17,673)	(1.3)	(50,822)	(0.6)
按本集團實際稅率徵收的所得稅總額	<u>287,648</u>	<u>20.6</u>	<u>1,002,309</u>	<u>11.8</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這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。

應佔合營公司稅金約為人民幣 60,655,000 元 (2014 年：人民幣 116,417,000 元) 已被列入合併損益表之「應佔合營公司利潤」內。

7. 股息

	2015 年 12 月 31 日 人民幣千元	2014 年 12 月 31 日 人民幣千元
建議年末股息－每股普通股人民幣 6.8 分 (2014 年：每股普通股人民幣 48 分)	<u>324,468</u>	<u>2,290,364</u>

建議年末股息須待本公司股東在應屆股東年會上批准，方可作實。

向香港股東派付之現金股息將以港元支付。

根據中國公司法及本公司章程，於中國法定財務報表所呈報的稅後淨利潤僅可於扣減下列各項後作股息派發：

- (i) 彌補以前年度的累計虧損 (如有)；
- (ii) 至少分配 10% 稅後利潤往法定儲備，直至法定儲備達到本公司的註冊資本的 50%。就計算需計提的法定儲備而言，稅後利潤金額乃根據中國會計準則及財務規定釐定。計提法定儲備必須於向股東派發股息前作出。

法定儲備可用來彌補以前年度虧損 (如有)，而部分法定儲備可資本化為本公司的股本，惟於資本化後該儲備的余額不得少於本公司註冊資本的 25%；

- (iii) 假如獲股東批准，可計提任意儲備。任意儲備可用以抵銷以前年度的虧損 (如有)，及資本化作為本公司的股本。

根據本公司章程，本公司就分配利潤而言的稅後淨利潤將被視為 (i) 根據中國公認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兩者之較低者。

按照國家稅務總局頒布的通知 (國稅函 2008 第 897 號)，本公司自 2008 年及以後的所得利潤中向非中國居民企業股東派發股息時，需要代扣 10% 的企業所得稅。對於名列本公司股東名冊的所有非個人股東 (即被視為非居民企業的股東)，本公司將在扣除 10% 的企業所得稅後派發股息。

8. 本公司股東應佔每股盈利

本公司股東應佔每股基本盈利乃根據下列數據計算：

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
盈利		
計算每股基本盈利之盈利(本公司股東應佔年內溢利)	<u>1,073,907</u>	<u>7,492,058</u>
	2015年	2014年
股份數目		
計算每股基本盈利所採用之普通股加權平均數目	<u>4,771,592,000</u>	<u>4,760,995,266</u>

由於截至2015年及2014年12月31日止年度，本集團並無發行任何潛在普通股，故並未呈列該兩年每股攤薄盈利。

9. 物業、廠房及設備

2015年12月31日	油輪及船舶 人民幣千元	鑽井平臺 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2014年12月31日及於2015年1月1日							
成本	11,633,754	48,883,546	13,343,021	109,915	70,597	10,492,239	84,533,072
累計折舊及減值	(5,158,792)	(15,697,310)	(8,105,427)	(75,710)	(23,141)	(134,618)	(29,194,998)
賬面值	<u>6,474,962</u>	<u>33,186,236</u>	<u>5,237,594</u>	<u>34,205</u>	<u>47,456</u>	<u>10,357,621</u>	<u>55,338,074</u>
賬面值							
於2015年1月1日	6,474,962	33,186,236	5,237,594	34,205	47,456	10,357,621	55,338,074
添置	-	200,161	761,791	21	-	6,767,029	7,729,002
本年度計提折舊	(617,943)	(2,151,337)	(1,367,151)	(9,264)	(10,518)	-	(4,156,213)
出售／報廢	(46,731)	(22,185)	(22,727)	(425)	(93)	-	(92,161)
轉撥自／(至)在建工程	1,983,088	4,334,223	881,524	11,027	248,767	(7,458,629)	-
計提減值	-	(280,116)	-	-	-	-	(280,116)
匯兌調整	9,626	1,640,511	83,881	-	10,398	105,042	1,849,458
於2015年12月31日	<u>7,803,002</u>	<u>36,907,493</u>	<u>5,574,912</u>	<u>35,564</u>	<u>296,010</u>	<u>9,771,063</u>	<u>60,388,044</u>
於2015年12月31日							
成本	13,117,494	55,595,648	14,905,429	116,226	329,223	9,771,063	93,835,083
累計折舊及減值	(5,314,492)	(18,688,155)	(9,330,517)	(80,662)	(33,213)	-	(33,447,039)
賬面值	<u>7,803,002</u>	<u>36,907,493</u>	<u>5,574,912</u>	<u>35,564</u>	<u>296,010</u>	<u>9,771,063</u>	<u>60,388,044</u>

2014年12月31日	油輪及船舶 人民幣千元	鑽井平臺 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2013年12月31日及2014年1月1日							
成本	10,663,122	47,577,582	12,207,577	107,318	67,891	6,410,122	77,033,612
累計折舊及減值	(4,770,455)	(13,258,952)	(7,487,289)	(71,488)	(18,890)	(134,132)	(25,741,206)
賬面值	<u>5,892,667</u>	<u>34,318,630</u>	<u>4,720,288</u>	<u>35,830</u>	<u>49,001</u>	<u>6,275,990</u>	<u>51,292,406</u>
賬面值							
於2014年1月1日	5,892,667	34,318,630	4,720,288	35,830	49,001	6,275,990	51,292,406
添置	17,713	122,245	884,503	4,992	2,161	7,004,292	8,035,906
本年度計提折舊	(606,047)	(1,962,075)	(1,135,922)	(8,833)	(4,255)	–	(3,717,132)
出售／報廢	(97,935)	(12,112)	(26,390)	(377)	(593)	–	(137,407)
轉撥自／(至)在建工程	1,418,016	710,399	801,038	2,593	1,146	(2,933,192)	–
自持有待售轉入	–	129,128	–	–	–	–	129,128
計提減值	(151,284)	(214,998)	(7,903)	–	–	–	(374,185)
匯兌調整	1,832	95,019	1,980	–	(4)	10,531	109,358
於2014年12月31日	<u>6,474,962</u>	<u>33,186,236</u>	<u>5,237,594</u>	<u>34,205</u>	<u>47,456</u>	<u>10,357,621</u>	<u>55,338,074</u>
於2014年12月31日							
成本	11,633,754	48,883,546	13,343,021	109,915	70,597	10,492,239	84,533,072
累計折舊及減值	(5,158,792)	(15,697,310)	(8,105,427)	(75,710)	(23,141)	(134,618)	(29,194,998)
賬面值	<u>6,474,962</u>	<u>33,186,236</u>	<u>5,237,594</u>	<u>34,205</u>	<u>47,456</u>	<u>10,357,621</u>	<u>55,338,074</u>

於2015年12月31日，已全額計提折舊並仍在使用的物業、廠房及設備的總帳面值約為人民幣7,511,857,000元(2014年：人民幣7,607,679,000元)。

本年度的添置包括有關物業、廠房及設備內資本化利息金額約人民幣17,337,000元(2014年：人民幣38,525,000元)，資本化率每年為1.37%(2014年：每年為1.48%)。

物業、廠房及設備減值

於2015年12月31日止年度內，由於全球油田服務市場低迷，本集團對其廠房及機器之可收回金額進行審閱。該資產分別用於本集團的鑽井服務、船舶服務以及物探和工程勘察服務。有關審閱導致確認減值損失人民幣280,116,000元(2014年：人民幣374,185,000元)，有關金額已於截至2015年12月31日止年度之損益中確認。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%(2014年：每年為8%)。

10. 商譽

本集團於2008年收購COSL Holding AS，形成商譽。

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
成本		
於1月1日	4,122,652	4,107,763
匯兌調整	252,386	14,889
於12月31日	<u>4,375,038</u>	<u>4,122,652</u>
減值		
於1月1日	—	—
於年內確認之減值虧損	923,154	—
匯兌調整	57,380	—
於12月31日	<u>980,534</u>	<u>—</u>
賬面值		
於12月31日	<u>3,394,504</u>	<u>4,122,652</u>

商譽減值測試

企業合併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，其於「鑽井服務」分部呈報)，以進行減值測試。

該鑽井服務現金產生單元組之可收回數額是根據高級管理層批准的五年財政預算之估計現金流量，計算得出的該現金產生單元之使用價值。對於超過五年預算期的未來現金流量，本集團管理層分別基於亞太地區及中東地區自升平台及亞太地區及挪威地區半潛平臺的市場趨勢估計。估計現金流量之折現率為每年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，包括平臺使用率、日費率、預計費用及資本性支出。於2015年12月31日，該鑽井服務現金產生單元組之可收回數額為人民幣28,629,923,000元。於本年內，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，需作出商譽減值損失約人民幣923,154,000元(2014年：無)並確認於損益表。

11. 預付款項、按金及其他應收賬款

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
預付款項	83,920	135,292
按金	84,854	82,736
其他應收賬款	341,439	474,466
	<hr/>	<hr/>
減：其他應收賬款壞賬準備	510,213 (13,829)	692,494 (11,292)
	<hr/>	<hr/>
	496,384	681,202
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

其他應收賬款的分析如下：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
待抵扣稅金	73,996	141,352
代墊款	139,524	168,284
應收股息	44,000	85,242
應收利息	18,826	20,892
僱員預支款	7,029	6,310
其他預支款	13,113	8,995
應收保險賠償	3,326	3,888
其他	41,625	39,503
	<hr/>	<hr/>
	341,439	474,466
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

12. 應收賬款

本集團之應收賬款涉及大量多元化客戶。除與海油總公司及其子公司，不包括中海油公司集團，及中海油公司集團相關的應收賬款外，於報告期內本集團的應收賬款並無重大信貸集中風險。本集團並無就應收賬款余額持有任何抵押品或其他信貸保證。所有應收賬款均不計利息。

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：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
尚未償還賬款之賬齡：		
於六個月內	5,634,523	6,376,482
於六個月至一年內	267,240	536,561
於一年至兩年內	599,953	315,068
於兩年至三年內	151,016	2,270
	<u>6,652,732</u>	<u>7,230,381</u>

本集團之應收賬款余額包括賬面值約為人民幣1,018,209,000元(2014年：人民幣853,899,000元)之應收款項，其於年末已經逾期而本集團並無就減值虧損撥備。根據過往經驗，董事認為由於信用水平沒有重大改變，因此無需就上述余額計提壞賬準備，且該等款項仍被視為可予悉數收回。本集團並無就應收賬款余額持有任何抵押品或其他信貸保證。

逾期但並無減值的應收賬款的賬齡分析如下：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
尚未償還賬款之賬齡：		
於六個月至一年內	267,240	536,561
於一年至兩年內	599,953	315,068
於兩年至三年內	151,016	2,270
	<u>1,018,209</u>	<u>853,899</u>

本集團已就賬齡超過三年之所有應收款全數計提撥備，此乃由於過往經驗顯示逾期超過三年之應收款一般無法收回。

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
於1月1日	294,067	186,654
已確認壞賬準備	564,656	134,515
轉回壞賬準備	(5,863)	(27,531)
匯兌調整	28,670	429
於12月31日	<u>881,530</u>	<u>294,067</u>

13. 應收票據

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
商業承兌票據	1,879,836	2,738,214
銀行承兌票據	26,706	37,613
	<u>1,906,542</u>	<u>2,775,827</u>

所有應收票據均為交易性質，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。

14. 現金及現金等價物、已抵押存款及定期存款

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
現金及銀行結餘	7,297,742	2,019,560
存放於中海石油財務有限責任公司的存款	1,506,039	1,503,902
銀行定期存款	4,001,784	3,255,890
	<u>12,805,565</u>	<u>6,779,352</u>
減：		
已抵押存款－流動	(31,607)	(39,119)
三個月以上之定期存款	(200,000)	(1,308,046)
	<u>12,573,958</u>	<u>5,432,187</u>

於報告期末，本集團以人民幣為面額的現金、銀行結餘及銀行定期存款達約人民幣3,397,319,000元(2014年：人民幣3,199,516,000元)。人民幣並不能自由兌換為其他貨幣。然而根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團獲准透過被批准進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

於2015年12月31日，在本集團的定期銀行存款中三個月以上到期的無抵押定期存款約為人民幣200,000,000元(2014年：人民幣1,308,046,000元)。

銀行存款根據每日浮動的銀行存款利率計息。定期存款視乎本集團之實時現金需要，其期限介乎七天至一年期間不等，按其相應之定期存款利率計息。

15. 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應付賬款的賬齡分析如下：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
尚未償還賬款之賬齡：		
於一年內	6,745,877	7,270,558
於一年至兩年內	191,053	114,775
於兩年至三年內	45,426	27,764
逾三年	43,540	30,875
	<u>7,025,896</u>	<u>7,443,972</u>

16. 遞延稅項

為呈列於合併財務狀況表，若干遞延稅項資產及負債已被抵銷。以下所載為財務報表而作的遞延稅項結餘分析：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
遞延稅項資產	39,707	11,954
遞延稅項負債	<u>(627,316)</u>	<u>(753,081)</u>
	<u>(587,609)</u>	<u>(741,127)</u>

以下為主要已確認遞延稅項負債及資產及其於本年度及往年之變動：

	於2014年 1月1日結餘 人民幣千元	確認在 損益 人民幣千元	確認在其他 綜合收益 人民幣千元	匯兌調整 人民幣千元	於2014年 12月31日 及2015年 1月1日結餘 人民幣千元	確認在 損益 人民幣千元	確認在其他 綜合收益 人民幣千元	匯兌調整 人民幣千元	於2015年 12月31日 結餘 人民幣千元
遞延稅項資產：									
僱員花紅準備	157,112	29,420	-	-	186,532	(77,845)	-	-	108,687
資產減值準備	51,523	19,797	-	-	71,320	(16,816)	-	-	54,504
無形資產攤銷	4,163	(4,163)	-	-	-	-	-	-	-
預提費用	-	-	-	-	-	9,273	-	-	9,273
可扣減稅項虧損	-	11,181	-	-	11,181	18,274	-	1,463	30,918
其他	8,685	(6,517)	-	8	2,176	8,299	-	373	10,848
	<u>221,483</u>	<u>49,718</u>	<u>-</u>	<u>8</u>	<u>271,209</u>	<u>(58,815)</u>	<u>-</u>	<u>1,836</u>	<u>214,230</u>
遞延稅項負債：									
物業、廠房及設備加速折舊	953,950	(207,460)	-	1,111	747,601	(63,683)	-	6,749	690,667
收購子公司產生的公允價值調整	382,228	(126,561)	-	1,878	257,545	(183,147)	-	7,969	82,367
可供出售投資的公允價值變動	6,336	-	570	-	6,906	-	9,163	-	16,069
其他	448	(164)	-	-	284	11,927	-	525	12,736
	<u>1,342,962</u>	<u>(334,185)</u>	<u>570</u>	<u>2,989</u>	<u>1,012,336</u>	<u>(234,903)</u>	<u>9,163</u>	<u>15,243</u>	<u>801,839</u>
	<u>1,121,479</u>	<u>(383,903)</u>	<u>570</u>	<u>2,981</u>	<u>741,127</u>	<u>(176,088)</u>	<u>9,163</u>	<u>13,407</u>	<u>587,609</u>

於報告期末，本集團合營公司未分派盈利相關的暫時性差異總額（未確認遞延稅項負債）為人民幣1,013,919,000元（2014年12月31日：人民幣1,055,751,000元）。未就該等差異確認負債是由於該投資公司及該等合營企業均位於中國。

於報告期末，本公司的子公司未分派盈利相關的暫時性差異總額（未確認遞延稅項負債）為人民幣1,628,456,000元（2014年12月31日：人民幣2,684,525,000元）。未就該等差異確認負債乃由於本集團可以控制該等暫時性差異轉回的時間，於可見將來該等差異可能不會轉回。

於2015年12月31日，本公司的子公司產生的累計稅項損失為約人民幣7,487,902,000元(2014年：人民幣5,886,643,000元)，可無限期用於抵銷產生損失之公司之日後應納稅利潤。本公司尚未就該等損失確認遞延稅項資產，因產生稅項損失子公司已虧損一段時間，並認為不大可能會於近期內產生足夠的應納稅利潤以抵銷稅項虧損。

於2015年12月31日，本集團的可抵扣暫時性差異為人民幣177,153,000元(2014年12月31日：人民幣146,759,000元)。本公司未對該等可抵扣暫時性差異確認遞延稅項資產，原因為不太可能將會有足夠的應課稅溢利可用作抵銷該等可動用之可抵扣暫時性差異。

17. 計息銀行借款

流動：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
短期銀行借款－有擔保(a)	3,896,160	—
長期銀行借款流動部分	7,555,369	3,817,369
	<u>11,451,529</u>	<u>3,817,369</u>

非流動：

	合同利率 (%)	到期日	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
中國進出口銀行－無抵押(b)	倫敦銀行同業拆息+1.7%年息	2020年	2,716,102	3,066,886
中國銀行－無抵押(c)	倫敦銀行同業拆息+1.38%年息	2017年	8,560,202	10,081,023
中國銀行－無抵押(d)	倫敦銀行同業拆息+0.9%年息	2017年	3,116,928	3,671,400
中國工商銀行－無抵押(d)	倫敦銀行同業拆息+0.9%年息	2017年	2,337,696	2,753,550
國開發展基金(定義如下)－無抵押(e)	1.08%	2035年	216,745	—
國開發展基金－無抵押(e)	1.08%	2033年	90,251	—
			<u>17,037,924</u>	<u>19,572,859</u>
減：長期銀行借款流動部分			<u>(7,555,369)</u>	<u>(3,817,369)</u>
			<u>9,482,555</u>	<u>15,755,490</u>

(a) 於2015年5月，本集團自香港上海滙豐銀行有限公司借款600,000,000美元，以供COSL Holding AS日常運作之用。貸款由海油總公司擔保，計息利率為倫敦銀行同業拆息+0.375%至倫敦銀行同業拆息+0.675%年息，於2015年12月31日起一年內償還。

- (b) 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日開始按每半年分19期償還，每期償還42,100,000美元。
- (c) 本集團與中國銀行於2009年4月30日訂立一項2,200,000,000美元之信貸融資協議，據此，本集團借款1,700,000,000美元以替代COSL Holding AS貸款及債券，及借款500,000,000美元供COSL Holding AS日常運作之用。借款將於2012年5月14日開始按每半年分11期償還。
- (d) 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COSL Holding AS銀團貸款。借款分別於2012年5月25日及2012年5月22日開始按每半年分11期償還。
- (e) 於2015年12月，本集團自國開發基金有限公司(「國開發基金」)(國家開發銀行的全資附屬公司)借款人民幣320,000,000元及人民幣130,000,000元，為購置物業、廠房及設備提供資金。國家開發銀行為國有銀行。借款將於2018年12月開始分別按每半年分36及32期償還。該等借款的計息利率為每年1.08%，低於現行市場利率。按每年4.9%的現行市場利率計算的貸款公允價值約為人民幣306,996,000元。貸款所得款項及貸款公允價值之差額人民幣143,004,000元被作為政府補助及於遞延收益確認(附註19)。

就上述所有銀行借貸而言，截至2015年12月31日止年度的加權平均實際利率為每年1.66%(2014年：每年1.64%)。

	2015年	2014年
	12月31日	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
應償還之銀行貸款：		
一年之內	11,451,529	3,817,369
第二年	7,398,079	7,101,147
第三年至第五年(含五年)	1,700,476	8,139,108
五年後	384,000	515,235
	<u>20,934,084</u>	<u>19,572,859</u>

於2015年12月31日，概無任何資產為上述銀行借款提供抵押(2014年：無)。

18. 長期債券

集團

	到期日	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
公司債券(a)	2022年	1,500,000	1,500,000
高級無抵押美元債券(b)	2022年	6,442,611	6,064,340
有擔保中期票據			
— 第一批提取票據(c)	2020年	3,226,724	—
— 第二批提取票據(c)	2025年	3,221,489	—
		<u>14,390,824</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1,500,000,000元的15年公司債券，每年實際利率為4.48%(2014年：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1,000,000,000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。截至2015年12月31日止年度的實際利率為每年3.38%(2014年：每年3.38%)。
- (c) 於2015年7月20日，本公司一間全資子公司COSL Singapore Capital Ltd.設立歐洲中期票據計劃(「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，截至2015年12月31日止年度的實際利率為每年3.61%。第一批提取票據的本金將於2020年7月30日償還，利息於每年的1月30日及7月30日每半年支付一次。

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，截至2015年12月31日止年度的實際利率為每年4.58%。第二批提取票據的本金將於2025年7月30日償還，利息於每年的1月30日及7月30日每半年支付一次。

19. 遞延收益

遞延收益包括在收購 COSL Holding AS 過程中產生的合同價值、遞延動員費收入、政府補助、來自為客戶提供鑽井服務而購置設備所得補貼(「補貼」)及來自客戶的有關取消服務合約所得賠償費。合同價值、遞延動員費收入及補貼產生的遞延收益根據相關鑽井合同期攤銷計入本集團的收入中。注銷合約產生的遞延收益於余下服務合約期內攤銷並計入本集團的收入中。政府補助產生的遞延收益乃根據相關資產折舊年限及相關成本費用發生期間計入合併損益表，計入本集團的其他收入中。

	合同價值 人民幣千元	遞延動員費 收入 人民幣千元	資產相關 政府補助 人民幣千元	收益相關 政府補助 人民幣千元	賠償費 人民幣千元	補貼 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2014年1月1日	514,261	208,467	227,717	51,759	-	376,341	1,378,545
增加	-	185,408	1,200	35,735	-	61,428	283,771
計入年內損益	(72,685)	(203,294)	(12,752)	(71,330)	-	(117,342)	(477,403)
匯兌調整	2,141	261	-	-	-	1,581	3,983
於2014年12月31日	443,717	190,842	216,165	16,164	-	322,008	1,188,896
增加	-	18,997	156,484	22,208	567,285	2,716	767,690
計入年內損益	(74,578)	(71,983)	(22,441)	(22,060)	(264,047)	(75,196)	(530,305)
匯兌調整	23,901	9,611	-	-	23,668	16,627	73,807
於2015年12月31日	<u>393,040</u>	<u>147,467</u>	<u>350,208</u>	<u>16,312</u>	<u>326,906</u>	<u>266,155</u>	<u>1,500,088</u>

下文載列就財務報告而言遞延收益結餘的分析：

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
流動部分	429,418	117,016
非流動部分	<u>1,070,670</u>	<u>1,071,880</u>
年末結餘	<u>1,500,088</u>	<u>1,188,896</u>

20. 已發行股本

	2015年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
註冊、已發行及繳足：		
每股面值人民幣1.00元的H股	1,811,124	1,811,124
每股面值人民幣1.00元的A股	2,960,468	2,960,468
	<u>4,771,592</u>	<u>4,771,592</u>

於2014年1月15日，276,272,000股H股新股已獲本公司按每股21.30港元(相當於人民幣16.75元)的價格配售及發行。

管理層討論與分析

2015年行業回顧

因2015年油價的持續走低，全球大多數石油項目都遭到推遲、延期或直接取消。據IHS統計數據，2015年全球上游勘探開發投資同比下降31.2%，其中亞太區域同比下降20%，北美區域同比下降超過40%，油田服務市場競爭加劇，鑽井天數和日費率出現雙降，儘管許多鑽井平台在過去的一年被廢棄，但大量新建平台進入市場，自升式和浮式鑽井平台市場依然供過於求。

據Spears公司統計，2015年全球油田設備和服務市場規模由2014年的4,520億美元下滑至3,360億美元，下降幅度達到26%。海上鑽井市場規模由2014年的600億美元下降到2015年的550億美元；而全球物探市場達到2012年170億美元的高峰後，近年來持續下滑，2015年市場規模不到120億美元。

報告期內，全球石油供需寬鬆成為新常態，以沙特為首的歐佩克決定不通過減產來調控石油價格，轉而將油價交由市場決定，國際石油庫存達到歷史高位。而美國原油出口解禁等多種因素將延長國際石油市場的再平衡過程。國際油價低位運行對油田服務行業形成巨大挑戰和壓力，行業整體進入相對低迷的時期。

受宏觀經濟周期變化及油氣資源開採難度與開採技術之間的匹配存在不平衡的特性影響，油田服務行業具有較強周期性特點。

公司是全球最具規模的油田服務供應商之一，擁有完整的服務鏈條和強大的海上石油服務裝備群，業務覆蓋油氣田勘探、開發和生產的全過程，是全球油田服務行業屈指可數的有能力提供一體化服務的供應商之一，既可以為客戶提供單一業務的作業服務，也可以為客戶提供一體化整裝、總承包作業服務。

業務回顧

2015年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。面對外部經營環境的挑戰，公司堅持安全生產，不斷加強資源整合，提高工作效率，通過精細化管理、提高自修能力、壓縮行政開支和降低採辦、分包、租賃價格等多種途徑降低成本，全年各大業務穩健有序開展。

鑽井服務

中海油服是中國海洋鑽井服務的主要供應商，也是國際鑽井服務的重要參與者，主要提供鑽井、模塊鑽機、陸地鑽機和鑽井平台管理等服務。截至2015年底，集團共運營、管理四十三座鑽井平台(包括三十二座自升式鑽井平台、十一座半潛式鑽井平台)、二座生活平台、五套模塊鑽機。

2015年鑽井服務業務全年實現收入人民幣12,039.5百萬元，較去年同期的人民幣17,389.0百萬元降幅30.8%，主要原因是鑽井平台工作量及日費的下降。

面對嚴峻的經營環境，集團繼續聚焦主營業務，將「安全生產理念」貫入作業全過程，加強安全生產管理和安全隱患排查，為實現長期可持續發展提供保障。同時，大力推進市場開拓工作。一方面鞏固並擴大國內市場，如實現與雪佛龍中國能源公司在中國海域的首次合作，另一方面積極爭取國際市場，成功中標墨西哥灣、印尼、遠東等地區作業項目。

在裝備運營管理方面，「海洋石油981」首次進入國際市場並完成作業，完鑽井深5,030米，創造了亞洲深水半潛式鑽井平台作業井深新記錄。深水鑽井平台「COSLPROSPECTOR」在南海深水區順利開始首口井作業，為集團參與國際深水鑽井市場競爭提供了領先的技術裝備支持。此外，「海洋石油936」、「COSL1」等憑借優質高效服務獲得墨西哥國家石油公司贊譽。

截至2015年底，集團的鑽井平台有15座在中國海域作業，9座在挪威北海、墨西哥、印度尼西亞等國際地區作業，15座平台正在待命，4座平台在船廠修理。

2015年集團鑽井平台作業日數為11,176天，同比減少2,722天，平台日曆天使用率為70.7%，同比下降21.1個百分點。

2015年集團自升式和半潛式鑽井平台作業情況如下表：

	2015年	2014年	減量	減幅
作業日數(天)	11,176	13,898	(2,722)	(19.6%)
自升式鑽井平台	8,802	10,381	(1,579)	(15.2%)
半潛式鑽井平台	2,374	3,517	(1,143)	(32.5%)
可用天使用率	72.8%	96.4%	下降23.6個百分點	
自升式鑽井平台	75.9%	95.2%	下降19.3個百分點	
半潛式鑽井平台	63.1%	100.0%	下降36.9個百分點	
日曆天使用率	70.7%	91.8%	下降21.1個百分點	
自升式鑽井平台	73.7%	90.3%	下降16.6個百分點	
半潛式鑽井平台	61.5%	96.4%	下降34.9個百分點	

自升式鑽井平台同比作業減少1,579天，主要影響因素是①去年開始作業的「海洋石油932」、「Gulf Driller I」、「凱旋一號」本年作業增加440天。②去年投產的「COSLHUNTER」、「COSLGIFT」受市場影響作業減少189天。③「勘探二號」本年到期不再續租作業減少56天。④其他平台一方面由於修理減少使得作業增加179天，另一方面待命天增加使得作業減少1,953天。

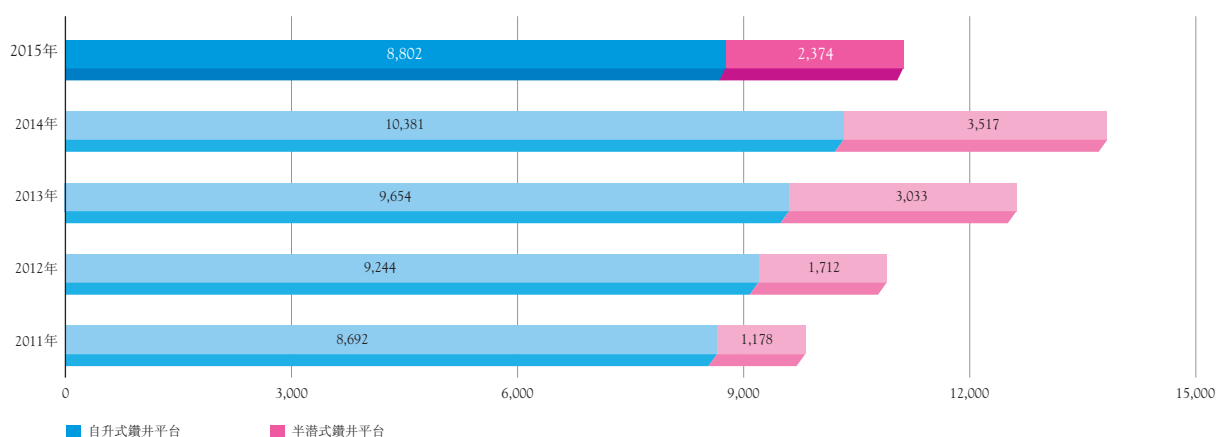
半潛式鑽井平台同比作業減少1,143天，主要原因是①新增「COSLPROSPECTOR」增加作業109天。②待命天數增加1,285天。③因修理減少使得作業增加33天。

日曆天使用率受待命天增加影響下降21.1個百分點至70.7%。

兩座生活平台在北海作業610天，同比增加39天。受修理減少影響日曆天使用率同比上升5.4個百分點至83.6%。

五套模塊鑽機在墨西哥灣作業1,494天，同比增加24天。受待命天數增加影響日曆天使用率同比下降16.4個百分點至81.9%。

近年鑽井平台作業日數(天)



2015年集團鑽井平台的平均日收入較去年同期有所降低，具體情況如下表：

平均日收入(萬美元/日)	2015年	2014年	減量	減幅
自升式鑽井平台	9.4	12.7	(3.3)	(26.0%)
半潛式鑽井平台	29.6	32.2	(2.6)	(8.1%)
鑽井平台小計	13.6	17.6	(4.0)	(22.7%)
生活平台	21.4	28.1	(6.7)	(23.8%)
集團平均	14.0	18.0	(4.0)	(22.2%)

註：(1) 平均日收入=收入/作業日數。

(2) 計算2014年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12月31日美元兌人民幣匯率1:6.4936。2014年12月31日美元兌人民幣匯率1:6.1190。

油田技術服務

集團擁有30多年的海洋油田技術服務和20多年陸地油田技術服務的作業經驗，是中國近海油田技術服務的主要供應商，同時也提供陸地油田技術服務。主要客戶包括中國的油氣公司(如中海油和中石油等)和跨國油氣公司(如英國石油、殼牌、康菲和雪佛龍等)。集團通過科技研發的持續投入、先進的技術設備和優秀的管理隊伍為客戶提供完整的油田技術服務，包括但不限於測井、鑽完井液、定向井、固井、完井、修井、油田增產等專業服務。

2015年油田技術服務業務實現收入人民幣6,913.2百萬元，較去年同期的人民幣9,533.4百萬元降幅27.5%。主要原因是工作量及價格有所下降。

面對低油價環境，2015年集團依舊繼續推進技術創新和科研成果轉化。自主研發的旋轉導向鑽井系統Welleader®和隨鑽測井系統Drilog®兩項技術在渤海和陸地多個油田成功應用，使集團成為中國第一家、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；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，標志着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；鑽完井液和固井技術服務

在深水、超深水、高溫高壓、高含硫領域實現全面突破，主要技術應用效果良好；海上水平井礫石充填防砂工具研製成功並用於現場作業，使集團首次擁有了國際先進的防砂技術和防砂工具；自主研發的7英寸過電纜封隔器通過各項功能試驗，進一步豐富了常規完井工具產品線；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

集團經營和管理中國近海實力最強、規模最大、服務種類最齊全的專業化油田作業船隊，包括三用工作船、平臺供應船、油田守護船、修井支持船、油輪等共計130余艘(其中自有油田工作船85艘、油輪3艘)，能夠為海上石油及天然氣的勘探、開發、工程建設和油／氣田生產提供全面的船舶作業支持和服務，主要業務有起拋錨作業、鑽井／工程平臺(船)拖航、提油、海上石油及貨物運輸、油／氣田守護、破冰、消防、救助、海上污染處理、修井支持等多種船舶作業服務，可以滿足作業者的不同需求。

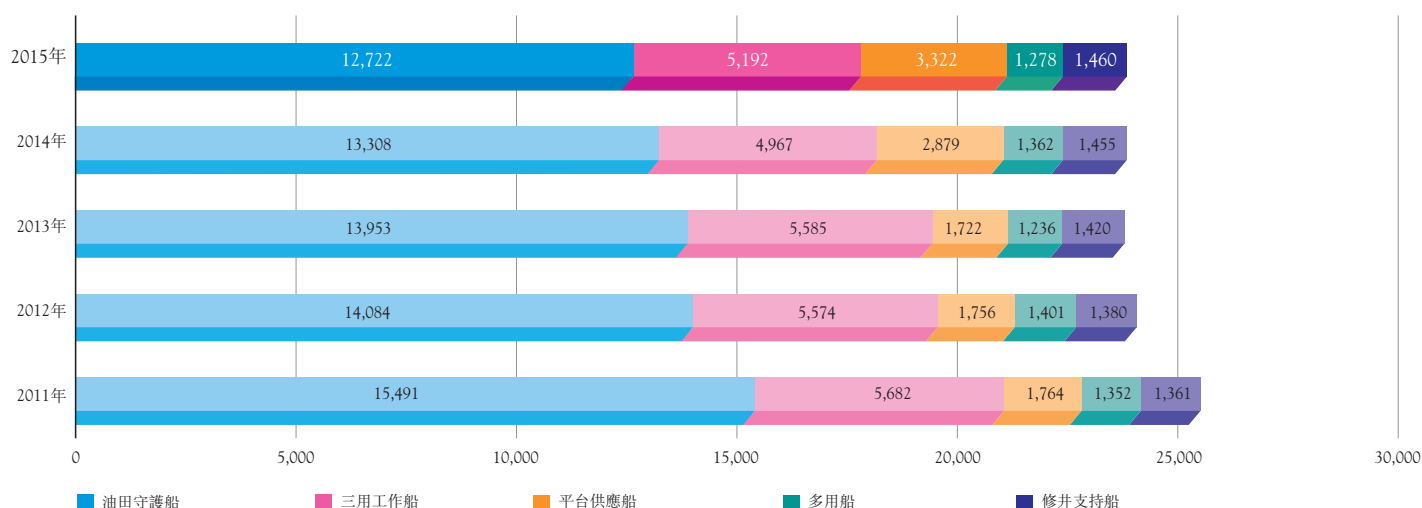
2015年船舶服務業務繼續立足國內市場，同時積極配置資源，運作5艘工作船前往東南亞地區作業。在裝備管理上，通過處置老舊船隻，增加高端、深水船舶進一步調整船隊結構。2015年陸續有15艘6,000-30,000馬力的深水供應船和三用工作船交付使用。2015年船舶服務業務實現收入人民幣2,703.4百萬元，較去年同期的人民幣3,468.9百萬元降幅22.1%。全年外租船舶共運營13,289天，同比減少3,894天，實現收入人民幣938.5百萬元，同比減少人民幣425.0百萬元。2015年自有工作船隊日曆天使用率為87.2%，同比下降6.4個百分點。

2015年集團自有船隊作業23,974天，同比增加3天，具體情況如下表：

作業日數(天)	2015年	2014年	增／(減)量	增／(減)幅
油田守護船	12,722	13,308	(586)	(4.4%)
三用工作船	5,192	4,967	225	4.5%
平台供應船	3,322	2,879	443	15.4%
多用船	1,278	1,362	(84)	(6.2%)
修井支持船	1,460	1,455	5	0.3%
合計	23,974	23,971	3	0.01%

2015年集團的油輪運量為172.5萬噸，較去年同期的174.3萬噸減少1.0%。

近年自有工作船隊作業日數(天)



物探和工程勘察服務

集團擁有50多年的海洋石油地震勘探采集處理和30多年的海洋工程勘察作業經驗，是中國近海物探、勘察服務的主要供應商，是全球地球物理勘探和工程勘察市場的有力競爭者和高效優質服務的提供者。截至2015年底，集團擁有6艘拖纜物探船、1支海底電纜隊和5艘綜合性海洋工程勘察船。為用戶提供包括但不限於寬方位、寬頻、高密度、海底電纜多分量地震采集處理解釋一體化服務和綜合海洋工程勘察、海管檢測、水下輕型結構物安裝服務。

2015年物探和工程勘察服務業務全年營業收入較去年同期的人民幣2,601.9百萬元降幅41.7%至人民幣1,518.1百萬元。其中，工程勘察業務全年取得收入人民幣294.1百萬元，較去年同期的人民幣489.3百萬元降幅39.9%。

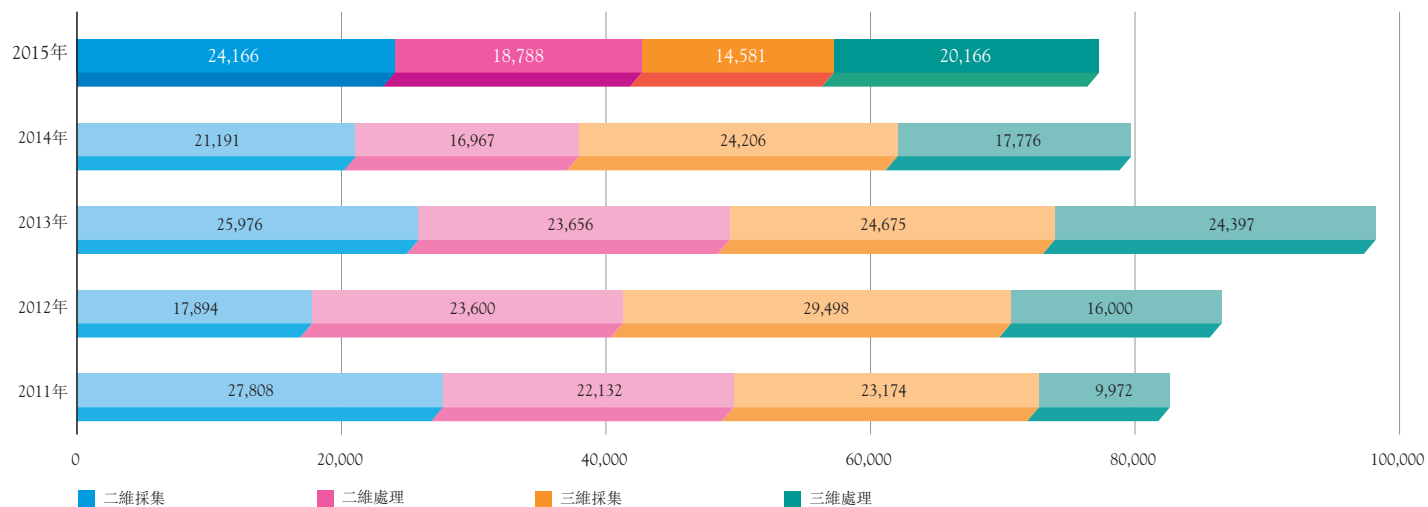
2015年通過持續推進采集裝備研發，使得物探和工程勘察服務業務的設備國產化率進一步提升；以寬頻和寬方位采集、淺水多次波衰減和寬頻處理、深水鑽孔取樣與原位測試、深水海床原位測試、海管內檢測為代表的一批技術成果成功應用，擴大了地震勘探和工程勘察業務的服務範圍。另外，本年度還進行了以「海洋石油721」為主的多船多震源寬頻、寬方位、高密度聯合作業技術創新實踐。同時，為了應對市場變化，積極開拓國際市場，先後運作3艘物探船在新西蘭、緬甸、墨西哥海域進行地震采集作業。

2015年集團采集、處理業務作業量具體情況如下表：

業務	2015年	2014年	增／(減)量	增／(減)幅
二維采集(公里)	24,166	21,191	2,975	14.0%
二維處理(公里)	18,788	16,967	1,821	10.7%
三維采集(平方公里)	14,581	24,206	(9,625)	(39.8%)
其中：海底電纜(平方公里)	300	669	(369)	(55.2%)
三維處理(平方公里)	20,166	17,776	2,390	13.4%

2015年三維採集業務作業量同比下降39.8%。二維採集業務由於調配三維船隻作業使得工作量同比增幅14.0%。資料處理業務方面，二維、三維分別增幅10.7%和13.4%。

近年物探船隊作業量(公里/平方公里)



重要子公司

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12月31日止，CNA 總資產為人民幣26,745.5百萬元，股東權益為人民幣5,805.1百萬元。受外部市場環境變化影響，2015年CNA 實現營業收入人民幣3,714.1百萬元，較去年同期的人民幣4,945.4百萬元減少人民幣1,231.3百萬元，降幅24.9%。淨利潤虧損人民幣2,387.7百萬元，去年同期淨利潤為人民幣93.2百萬元，主要是本年確認資產減值損失人民幣2,083.2百萬元。

財務回顧

1. 合併損益表分析

1.1 收入

2015年集團營業收入同比減少人民幣9,819.0百萬元至人民幣23,174.2百萬元，降幅29.8%，具體分析如下：

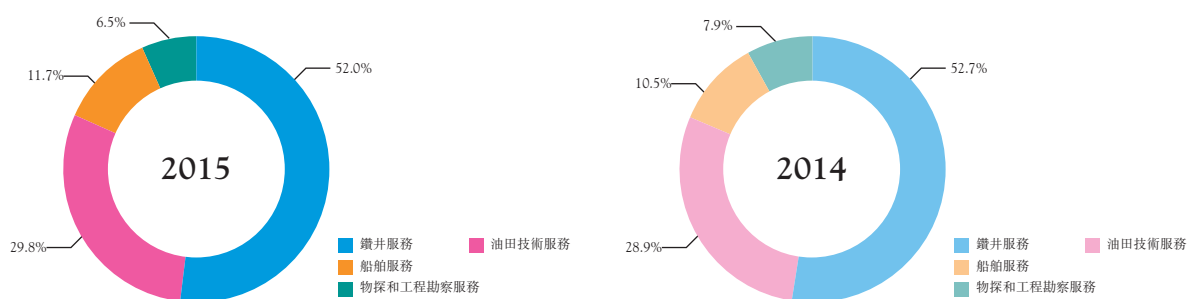
按業務板塊分析

單位：人民幣百萬元

業務板塊	2015年	2014年	減量	減幅
鑽井服務	12,039.5	17,389.0	(5,349.5)	(30.8%)
油田技術服務	6,913.2	9,533.4	(2,620.2)	(27.5%)
船舶服務	2,703.4	3,468.9	(765.5)	(22.1%)
物探和工程勘察服務	1,518.1	2,601.9	(1,083.8)	(41.7%)
合計	<u>23,174.2</u>	<u>32,993.2</u>	<u>(9,819.0)</u>	<u>(29.8%)</u>

- 鑽井服務業務收入同比降幅30.8%，主要原因是①鑽井平台作業同比減少2,722天。②鑽井平台服務價格下降。③2014年集團子公司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，2015年無此類賠款。
- 油田技術服務收入同比降幅27.5%，主要是服務價格和作業量均有所下降。
- 船舶服務業務收入同比降幅22.1%，主要是本年作業天數同比減少3,891天，同時服務價格有所降低。
- 物探和工程勘察服務業務收入同比降幅41.7%，主要是作業量減少。

收入分析－按業務



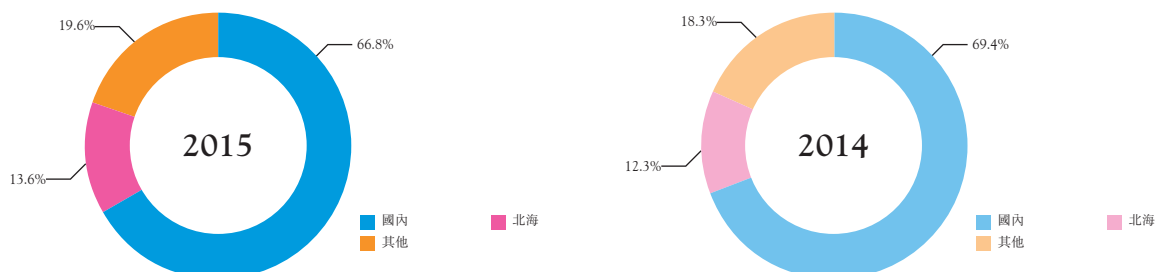
按作業區域分析

單位：人民幣百萬元

地區	2015年	2014年	減量	減幅
國內	15,474.4	22,900.9	(7,426.5)	(32.4%)
國際	7,699.8	10,092.3	(2,392.5)	(23.7%)
其中：北海	3,162.0	4,073.2	(911.2)	(22.4%)
其他	4,537.8	6,019.1	(1,481.3)	(24.6%)
合計	<u>23,174.2</u>	<u>32,993.2</u>	<u>(9,819.0)</u>	<u>(29.8%)</u>

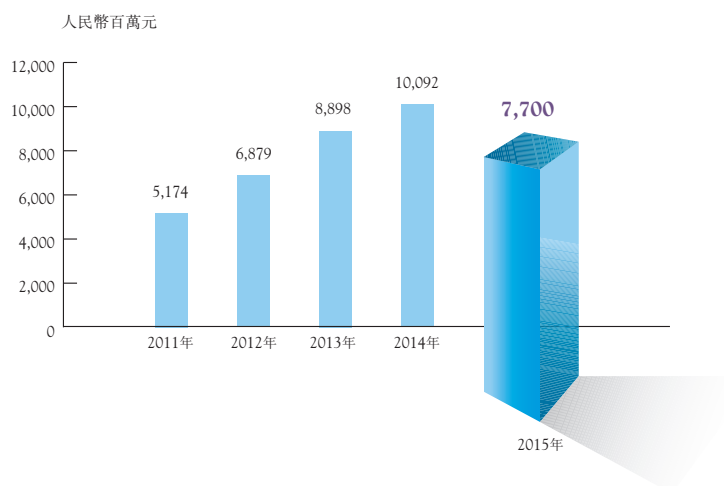
從作業區域看，國內市場是集團的主要收入來源地，佔總收入比重為66.8%。2015年集團來源於國際市場的收入為人民幣7,699.8百萬元（去年同期為人民幣10,092.3百萬元），佔集團當年營業收入的33.2%，佔比提升2.6個百分點。其中，北海地區全年收入為人民幣3,162.0百萬元，是國際業務收入規模最大的區域，佔集團當年營業收入的13.6%。

作業區域



近五年國際業務收入情況

國際業務收入



1.2 經營支出

2015年集團經營支出為人民幣21,785.2百萬元，較上年同期的人民幣24,791.0百萬元減少了人民幣3,005.8百萬元，降幅為12.1%。

下表列示了2015年、2014年集團經營支出的明細對比：

單位：人民幣百萬元

	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	4,213.4	3,769.6	443.8	11.8%
僱員薪酬成本	3,792.5	4,380.7	(588.2)	(13.4%)
修理及維護費用	799.3	1,094.9	(295.6)	(27.0%)
消耗物料、物資、燃料、服務及其他	4,569.3	5,955.0	(1,385.7)	(23.3%)
分包支出	3,474.8	5,445.4	(1,970.6)	(36.2%)
經營租賃支出	1,547.6	1,606.0	(58.4)	(3.6%)
其他經營支出	2,185.0	2,165.2	19.8	0.9%
商譽減值損失	923.2	—	923.2	100.0%
物業、廠房及設備減值損失	280.1	374.2	(94.1)	(25.1%)
總經營支出	21,785.2	24,791.0	(3,005.8)	(12.1%)

受裝備增加影響本年物業、廠房及設備折舊和無形資產攤銷同比增加人民幣443.8百萬元。

受作業量減少和集團加強精細化管理、嚴格控制成本影響2015年僱員薪酬成本、修理及維護費用、物料消耗、分包支出等有較大幅度下降。

其他經營支出同比增加人民幣19.8百萬元，主要是本年計提的應收賬款及其他應收款壞賬準備同比增加人民幣453.1百萬元。

考慮到全球油田服務行業持續低迷，市場情況進一步惡化本年計提商譽減值人民幣923.2百萬元。

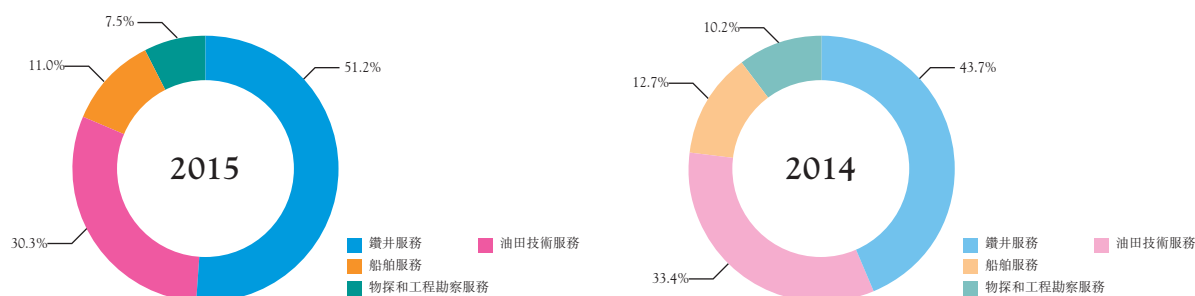
2015年物業、廠房及設備減值損失為人民幣280.1百萬元，主要是根據市場環境對挪威個別資產計提了固定資產減值損失人民幣280.1百萬元。上年則是對挪威1座半潛式鑽井平台、四條化學品船及在利比亞的油田技術類設備計提固定資產減值損失人民幣374.2百萬元。

下表列示了各板塊的經營支出情況：

單位：人民幣百萬元

業務板塊	2015年	2014年	增／(減)量	增／(減)幅
鑽井服務	11,153.7	10,826.9	326.8	3.0%
油田技術服務	6,602.7	8,281.5	(1,678.8)	(20.3%)
船舶服務	2,393.5	3,165.4	(771.9)	(24.4%)
物探和工程勘察服務	1,635.3	2,517.2	(881.9)	(35.0%)
合計	21,785.2	24,791.0	(3,005.8)	(12.1%)

經營支出分析－按業務



1.3 經營利潤

2015年集團全年經營利潤為人民幣1,631.5百萬元，較上年同期的人民幣8,425.9百萬元減少了人民幣6,794.4百萬元，降幅80.6%。

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	2015年	2014年	減量	減幅
鑽井服務	972.6	6,575.5	(5,602.9)	(85.2%)
油田技術服務	393.6	1,364.3	(970.7)	(71.2%)
船舶服務	317.3	319.7	(2.4)	(0.8%)
物探和工程勘察服務	(52.0)	166.4	(218.4)	(131.3%)
合計	<u>1,631.5</u>	<u>8,425.9</u>	<u>(6,794.4)</u>	<u>(80.6%)</u>

1.4 財務支出，淨額

單位：人民幣百萬元

	2015年	2014年	增／(減)量	增／(減)幅
匯兌損益，淨額	(87.7)	5.7	(93.4)	(1,638.6%)
財務費用	700.3	587.5	112.8	19.2%
利息收入	(105.3)	(155.0)	49.7	(32.1%)
財務支出，淨額	<u>507.3</u>	<u>438.2</u>	<u>69.1</u>	<u>15.8%</u>

本年財務支出增加的主要原因是由於發行中期票據帶來的債券利息支出增加。

1.5 投資收益

2015年集團的投資收益為人民幣102.3百萬元，較上年同期的人民幣193.8百萬元減少了人民幣91.5百萬元，降幅為47.2%，主要是本年集團理財產品及貨幣基金投資收益減少。

1.6 應佔合營公司的利潤(已扣除稅項)

2015年本集團應佔合營公司的利潤為人民幣169.7百萬元，較上年同期的人民幣341.0百萬元減少了人民幣171.3百萬元，降幅為50.2%，主要原因是合營公司受市場環境影響盈利降低。

1.7 稅前利潤

2015年本集團稅前利潤為人民幣1,396.4百萬元，較上年同期的人民幣8,522.5百萬元減少了人民幣7,126.1百萬元，降幅為83.6%。

1.8 所得稅

2015年集團的所得稅費用為人民幣287.6百萬元，較2014年的人民幣1,002.3百萬元減少了人民幣714.7百萬元，降幅為71.3%，主要原因是受市場變化影響稅前利潤減少。

1.9 年度利潤

2015年度本集團的年度利潤為人民幣1,108.7百萬元，較上年同期的人民幣7,520.2百萬元減少了人民幣6,411.5百萬元，降幅為85.3%。

1.10 基本每股收益

2015年度本集團基本每股收益約為人民幣0.23元，較去年的約人民幣1.57元減少了約人民幣1.34元，降幅為85.4%。

1.11 股息

2015年，公司董事會建議派發年末股息人民幣324.5百萬元，每股派息人民幣0.068元。年末股息將於股東大會上獲批准後於二零一六年六月三十日或之前派付。

2. 合併財務狀況表分析

截至2015年12月31日止，本集團總資產為人民幣93,525.1百萬元，較2014年末的人民幣86,874.3百萬元增加了人民幣6,650.8百萬元，增幅7.7%。總負債為人民幣46,696.4百萬元，較2014年末的人民幣39,552.2百萬元增加了人民幣7,144.2百萬元，增幅18.1%。總權益為人民幣46,828.7百萬元，較2014年末的人民幣47,322.1百萬元減少了人民幣493.4百萬元，降幅1.0%。

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

項目名稱	2015年	2014年	增／(減)量	增／(減)幅	原因
資產類					
1 物業、廠房及設備	60,388.0	55,338.1	5,049.9	9.1%	主要是新增鑽井平台、油田工作船等大型裝備。同時在建的鑽井平台、油田工作船、物探船、勘察船等項目根據進度增加投資。
2 商譽	3,394.5	4,122.7	(728.2)	(17.7%)	考慮到全球油田服務行業持續低迷，市場情況進一步惡化本年計提了商譽減值。
3 其他非流動資產	1,150.4	2,514.0	(1,363.6)	(54.2%)	主要原因是為建造鑽井平台、油田工作船、物探船預付的建造款根據進度轉入在建工程。
4 遞延稅項資產	39.7	12.0	27.7	230.8%	本年可抵扣虧損形成的可抵扣暫時性差異增加。
5 應收票據	1,906.5	2,775.8	(869.3)	(31.3%)	票據到期收到現金。
6 三個月以上之定期存款	200.0	1,308.0	(1,108.0)	(84.7%)	定期存款到期。
7 現金及現金等價物	12,574.0	5,432.2	7,141.8	131.5%	本年發行了10億美元的中期票據。

項目名稱	2015年	2014年	增／(減)量	增／(減)幅	原因
負債類					
1 應付薪金及花紅	985.3	1,463.9	(478.6)	(32.7%)	按期向職工支付薪金。
2 應付稅金	111.3	279.2	(167.9)	(60.1%)	受市場影響營業收入減少，應交稅金相應減少。
3 計息銀行借款(流動部分)	11,451.5	3,817.4	7,634.1	200.0%	本年內償還借款623.9百萬美元，同時又有1,763.5百萬美元即將於一年內到期。
4 其他流動負債	429.4	117.0	312.4	267.0%	主要是由集團與Statoil Petroleum AS就取消半潛式鑽井平台「COSLPIONEER」的服務合同所達成的補充協議而產生的合同補償款所致。
5 計息銀行借款(非流動部分)	9,482.6	15,755.5	(6,272.9)	(39.8%)	主要由償還借款和長期借款即將於一年內到期進行重分類所致。
6 長期債券	14,390.8	7,564.3	6,826.5	90.2%	本年發行了10億美元的中期票據。
7 僱員受益計劃負債	66.4	95.7	(29.3)	(30.6%)	子公司COSL Holding AS養老金設定受益計劃負債減少。
權益類					
1 非控制權益	87.3	49.5	37.8	76.4%	子公司PT.SAMUDAR TIMUR SANTOSA本年盈利。

3. 合併現金流量表分析

2015年期初集團持有現金及現金等價物人民幣5,432.2百萬元，本年經營活動現金淨流入為人民幣6,556.2百萬元，投資活動現金淨流出為人民幣3,316.2百萬元，籌資活動現金淨流入為人民幣3,431.8百萬元，匯率變動影響使得現金增加人民幣470.0百萬元。於2015年12月31日，我們的現金及現金等價物為人民幣12,574.0百萬元。

3.1 經營活動產生的現金流量

截至2015年12月31日集團經營活動產生的現金流量淨流入為人民幣6,556.2百萬元，同比降幅35.5%，主要是受市場影響收入有所減少。

3.2 投資活動產生的現金流量

截至2015年12月31日集團投資活動產生的現金淨流出為人民幣3,316.2百萬元，同比流出減少人民幣9,122.1百萬元，降幅73.3%，主要是本年購買物業、廠房及設備的現金流出減少人民幣2,611.8百萬元，購買、處置可供出售投資(主要是集團認購的貨幣基金產品和理財產品)淨流出減少人民幣3,386.5百萬元，存入、提取三個月以上定期存款淨流出減少人民幣1,816.1百萬元，購買物業、廠房及設備之按金流出減少人民幣1,373.6百萬元，其他投資類活動合計增加現金流出人民幣65.9百萬元。

3.3 籌資活動產生的現金流量淨額

截至2015年12月31日集團籌資活動產生的現金淨流入為人民幣3,431.8百萬元，同比流入增加人民幣5,351.0百萬元，主要是由於增加銀行借款和發行10億美元中期票據使得現金流入增加人民幣10,198.9百萬元，2014年配售H股276,272,000股，2015年無此類籌資活動，使得現金流入減少人民幣4,573.4百萬元，支付股息使得現金流出增加人民幣238.6百萬元，其他籌資類活動合計增加現金流出人民幣35.9百萬元。

3.4 本年匯率變動對現金的影響是增加現金人民幣470.0百萬元。

4. 資本性支出

2015年集團資本性支出為人民幣7,866.5百萬元，較上年同期減少了人民幣212.4百萬元，降幅為2.6%，其中用於固定資產和在建工程的資本性支出為人民幣7,317.4百萬元。

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	2015年	2014年	增／(減)量	增／(減)幅
鑽井服務	3,973.6	3,482.8	490.8	14.1%
油田技術服務	705.1	1,181.2	(476.1)	(40.3%)
船舶服務	1,543.8	2,231.4	(687.6)	(30.8%)
物探服務	1,644.0	1,183.5	460.5	38.9%
合計	<u>7,866.5</u>	<u>8,078.9</u>	<u>(212.4)</u>	<u>(2.6%)</u>

鑽井服務業務資本性支出主要用於鑽井平台的建造(如：2座400英尺自升式鑽井平台、1座深水半潛式鑽井平台等)。油田技術服務業務資本性支出主要用於建造和購買油田技術服務相關設備。船舶服務業務資本性支出主要用於建造油田工作船。物探服務業務資本性支出主要用於建造物探船和綜合勘察船。

5. 資產抵押

截至2015年12月31日，本集團沒有重大資產抵押情況。

6. 僱員

截至2015年12月31日，本集團在職員工為16,074人。公司已基本形成了以市場化為主體的用工格局，構建了更加合理的薪酬結構。

經營計劃

進入2016年以來，全球油價持續低迷，油氣公司的資本支出較2015年仍進一步下降。全球油田服務市場需求降低，競爭加劇。中國近海油氣市場工作量及價格與全球市場趨勢相同。

公司經營壓力進一步增加，預計2016年全年營業收入和營業利潤與2015年相比將有較大幅度下降。公司將繼續加強QHSE管理，保持安全、優質、高效的服務能力；穩定並提升國內市場佔有率，進一步加大國際市場開拓力度，擴大市場布局；調整投資策略，控制投資節奏，2016年資本預算支出在人民幣35億元至45億元的區間，主要用於原已在建項目如油田服務工作船等的建造；持續推行降本增效措施，嚴格控制各項成本；積極推進科技成果轉化，加快產業化和商業化進程，持續提升作業能力；優化財務結構和人力資源結構。

公司作為具有成本領先優勢的綜合一體化油田服務供應商，憑藉健康的財務狀況和靈活的經營運作，公司有更好地滿足客戶在新形勢下的需求變化。

上述經營計劃是根據本公司目前的經營狀況及市場的環境而制訂的，並不構成公司的盈利預測及董事的實質承諾，至於本公司於2016年是否能達到本公司預期的表現則主要取決於市場及經濟情況，敬請投資者注意投資風險。

2016年業務展望：

低油價對石油行業後續投資影響巨大，全球眾多油氣公司均調整了投資計劃，尤其減少了上游投資。據IHS預測，2016年全球海上勘探和開發支出將較2015年進一步下降8.4%，至1,530億美元，公司主要客戶中海油2016年資本性開支也相應大幅下降。

在全球石油需求還在持續增長的情況下，投資的縮減必將影響未來的石油供應能力，推動油價逐步恢復。在排除極端地緣政治事件前提下，2016年上半年國際油價將維持低位，下半年可能回升，面對國際油氣市場下行通道中的諸多不確定性，油服行業將面臨近年來最為嚴峻的挑戰。

國際油田服務行業仍處於市場份額高度集中的競爭格局。據Spears年度油田服務市場報告統計，海上鑽井市場前十大鑽井承包商佔據全球市場份額的55%；物探市場規模自2012年達到170億美元的高峰後，近幾年一直處於停滯和下滑階段。排名前十的物探服務商佔據了全球物探市場的83%；作為技術服務領域前三的斯倫貝謝、哈裏伯頓和貝克休斯，合計佔據全球固井市場的

77%，鑽完井液市場的69%，定向井市場的66%，電纜測井市場的74%以及隨鑽測井市場的91%。本次油價的大幅下降並未能衝擊該競爭格局，在技術服務領域還出現了市場份額進一步集中的趨勢。

自2010年起，高成本的油田開發項目使得上游投資回報逐漸下降。因此，在油價仍高於100美元/桶的2013年底，石油公司就已經開始削減預算和推遲項目，這種情況在油價大幅下滑時變得尤其嚴重。行業的低迷期預期會較為持久。隨著油田服務商的訂單儲備持續下降，為應對目前供應過剩的局面，已經開始取消新建項目和廢棄老舊船舶的措施，但這仍不足以平衡市場。預計未來一兩年，全球油田服務業會有進一步的裁員、破產和兼並事件發生。

據IHS預測，全球海上上游勘探開發投資到2020年會重回2014年水平。過去十年油田服務市場複合增長率為10%，而2015年至2020年複合增長率預計為8%；預計全球自升式鑽井平臺2017年需求相比2014年水平下降22.5%，浮式鑽井平臺2017年需求相比2014年水平下降22.7%。

補充資料

審計委員會

審計委員會由本公司三名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，以及內部控制及財務申報事項。審計委員會已經審閱本集團截至2015年12月31日止年度全年業績。

企業管治守則

截至2015年12月31日止十二個月內，本公司已全面遵守上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》之各項原則及守則條文。

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了專門的問詢，本公司所有董事已確認，在截至2015年12月31日止的12個月期間內已嚴格遵守了上市規則附錄十所載的《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、出售及贖回本公司的上市證券

本公司及其子公司於截至2015年12月31日止之整個年度內無購買、出售及贖回本公司的任何上市證券。

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12月31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。

2016年3月，本公司的兩份作業合同有新的情況。本公司於2016年3月6日、2016年3月20日分別披露了《兩份作業合同有關情況》及《兩份作業合同的進一步情況》，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。

於香港聯交所網站披露資料

本公告將可於本公司網站(www.cosl.com.cn)及聯交所網站(www.hkex.com.hk)查閱。年度報告全文將於適當時候郵寄交本公司股東，並在本公司及香港聯交所網站刊載。

承董事會命
中海油田服務股份有限公司
王保軍
公司秘書

2016年3月29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)及成赤先生，本公司獨立非執行董事為方和先生、羅康平先生及方中先生。