

中海油田服务股份有限公司

2015 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。
- 1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司简介

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	中海油服	601808
H股	香港联合交易所有限公司	中海油田服务	2883

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	王保军
电话	010-84521685
传真	010-84521325
电子信箱	cosl@cosl.com.cn

1.6 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

集团 2015 年度共实现净利润人民币 1,108,706,024 元，其中归属于母公司股东的净利润人民币 1,073,907,130 元，加上年初未分配利润人民币 28,447,552,458 元，减去 2015 年度派发的 2014 年度股利人民币 2,290,364,160 元，截至 2015 年末集团可供分配的未分配利润为人民币 27,231,095,428 元。集团拟以 2015 年 12 月 31 日总股本 4,771,592,000 股为基数，每股派发现金红利人民币 0.068 元（含税）。本次分配共将派发现金红利人民币 324,468,256 元，未分配利润余额人民币 26,906,627,172 元结转至以后年度分配。

根据公司法及本公司章程的规定,本公司 2014 年度法定公积金累计额已超过本公司注册资本的 50%, 本年度不再提取。

本次分配预案尚需提交公司 2015 年年度股东大会审议。

二 报告期主要业务或产品简介

(一) 报告期内公司从事的主要业务、经营模式

公司的服务贯穿海上石油和天然气勘探、开发及生产的各个阶段, 业务分为四大类: 钻井服务、油田技术服务、船舶服务、物探和工程勘察服务。公司既可以为用户提供单一业务的海上油田技术服务, 也可以为客户提供一体化整装、总承包作业服务。公司的服务区域包括中国海域及东南亚、中东、欧洲、大洋洲、北美洲、南美洲、非洲等。

2015 年, 受低油价影响, 石油公司削减油气勘探开发投资规模, 油田服务市场工作量和价格双双下跌, 公司国内外业务均受到了冲击。为应对困难, 公司主动适应市场变化, 采取积极灵活的市场政策, 积极推进新技术和新工艺的应用来帮助石油公司降低成本, 加大一体化总包业务, 主动加强与油公司之间的合作。

(二) 报告期内油田服务行业的发展阶段与周期性特点

报告期内, 全球石油供需宽松成为新常态, 以沙特为首的欧佩克决定不通过减产来调控石油价格, 转而将油价交由市场决定, 国际石油库存达到历史高位。而美国原油出口解禁等多种因素将延长国际石油市场的再平衡过程。国际油价低位运行对油田服务行业形成巨大挑战和压力, 行业整体进入相对低迷的时期。

受宏观经济周期变化及油气资源开采难度与开采技术之间的匹配存在不平衡的特性影响, 油田服务行业具有较强周期性特点。

(三) 报告期内公司的行业地位

公司是全球最具规模的油田服务供应商之一, 拥有完整的服务链条和强大的海上石油服务装备群, 业务覆盖油气田勘探、开发和生产的全过程, 是全球油田服务行业屈指可数的有能力提供一体化服务的供应商之一, 既可以为客户提供单一业务的作业服务, 也可以为客户提供一体化整装、总承包作业服务。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：百万元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	93,525.1	86,874.3	7.7	79,262.3
营业收入	23,654.0	33,720.2	-29.9	27,957.9
归属于上市公司股东的净利润	1,073.9	7,492.1	-85.7	6,716.0
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	840.9	7,210.4	-88.3	6,530.5
归属于上市公司股东的净资产	46,741.4	47,272.6	-1.1	37,238.7
经营活动产生的现金流量净额	6,556.2	10,159.7	-35.5	8,463.2
期末总股本	4,771.6	4,771.6	0.0	4,495.3
基本每股收益(元/股)	0.23	1.57	-85.4	1.49
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
加权平均净资产收益率(%)	2.29	17.02	减少14.73个百分点	19.34

四 2015年分季度的主要财务指标

单位：百万元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	6,297.9	6,052.3	5,646.4	5,657.4
归属于上市公司股东的净利润	970.0	-75.3	354.4	-175.2
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	926.3	-110.9	313.4	-287.9
经营活动产生的现金流量净额	956.8	504.8	2,370.5	2,724.1

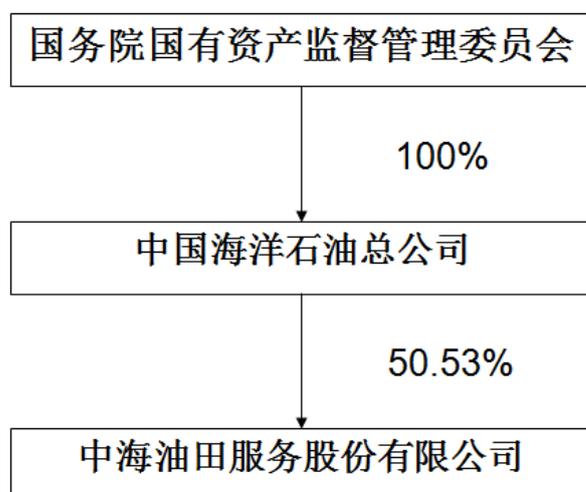
五 股本及股东情况

5.1 普通股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					80,425		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					80,244		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数量	比例 （%）	持有有 限售条 件的股 份数量	质押或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国海洋石油总公司	381,300	2,410,849,300	50.53	0	无	0	国有法人
香港中央结算（代理人）有限公司	-415,555	1,807,822,311	37.89	0	无	0	其他
中国证券金融股份有限公司		139,130,126	2.92	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司		29,883,000	0.63	0	无	0	国有法人
全国社保基金五零四组合		13,421,053	0.28	0	无	0	其他
国信证券股份有限公司		10,438,818	0.22	0	无	0	其他
张景山		4,982,810	0.10	0	无	0	其他
嘉实新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金		4,509,305	0.09	0	无	0	其他
易方达瑞惠灵活配置混合型发起式证券投资基金		1,739,865	0.04	0	无	0	其他
彭健龙		1,690,642	0.04	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、香港中央结算（代理人）有限公司所持股份为其代理的在香港中央结算（代理人）有限公司交易平台上交易的中海油田服务股份有限公司H股股东账户的股份总和（不包含中国海洋石油总公司持有的 2,000 股 H 股）。</p> <p>2、本公司未知上述前十名股东之间、前十名无限售条件股东之间或前十名股东和前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。</p> <p>3、“前十名股东持股情况”中，中国海洋石油总公司的“期末持股数量”2,410,849,300 中，含人民币普通股 2,410,847,300 股，境外上市外资股 2,000 股。</p>						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



六 管理层讨论与分析

业务回顾

2015年集团四大业务板块的服务价格和作业量呈现不同程度下降。面对外部经营环境的挑战，公司坚持安全生产，不断加强资源整合，提高工作效率，通过精细化管理、提高自修能力、压缩行政开支和降低采办、分包、租赁价格等多种途径降低成本，全年各大业务稳健有序开展。

钻井服务

中海油服是中国海洋钻井服务的主要供应商，也是国际钻井服务的重要参与者，主要提供钻井、模块钻机、陆地钻机和钻井平台管理等服务。截至2015年底，集团共运营、管理四十三座钻井平台（包括三十二座自升式钻井平台、十一座半潜式钻井平台）、二座生活平台、五套模块钻机。

2015年钻井服务业务全年实现收入人民币12,229.1百万元，较去年同期的人民币17,709.1百万元降幅30.9%，主要原因是钻井平台作业量及日费的下降。

面对严峻的经营环境，集团继续聚焦主营业务，将“安全生产理念”贯入作业全过程，加强安全生产管理和安全隐患排查，为实现长期可持续发展提供保障。同时，大力推进市场开拓工作。一方面巩固并扩大国内市场，如实现与雪佛龙中国能源公司在中国海域的首次合作，另一方面积极争取国际市场，成功中标墨西哥湾、印尼、远东等地区作业项目。

在装备运营管理方面，“海洋石油981”首次进入国际市场并完成作业，完钻井深5,030米，创造了亚洲深水半潜式钻井平台作业井深新记录。深水钻井平台“COSLPROSPECTOR”在南海深水区

顺利开始首口井作业,为集团参与国际深水钻井市场竞争提供了领先的技术装备支持。此外,“海洋石油936”、“COSL 1”等凭借优质高效服务获得墨西哥国家石油公司赞誉。

截至2015年底,集团的钻井平台有15座在中国海域作业,9座在挪威北海、墨西哥、印度尼西亚等国际地区作业,15座平台正在待命,4座平台在船厂修理。

2015年集团钻井平台作业日数为11,176天,同比减少2,722天,平台日历天使用率为70.7%,同比下降21.1个百分点。

2015年集团自升式和半潜式钻井平台作业情况如下表:

	2015年	2014年	减量	减幅
作业日数(天)	11,176	13,898	-2,722	-19.6%
自升式钻井平台	8,802	10,381	-1,579	-15.2%
半潜式钻井平台	2,374	3,517	-1,143	-32.5%
可用天使用率	72.8%	96.4%	下降 23.6 个百分点	
自升式钻井平台	75.9%	95.2%	下降 19.3 个百分点	
半潜式钻井平台	63.1%	100.0%	下降 36.9 个百分点	
日历天使用率	70.7%	91.8%	下降 21.1 个百分点	
自升式钻井平台	73.7%	90.3%	下降 16.6 个百分点	
半潜式钻井平台	61.5%	96.4%	下降 34.9 个百分点	

自升式钻井平台同比作业减少1,579天,主要影响因素是①去年开始作业的“海洋石油932”、“Gulf Driller I”、“凯旋一号”本年作业增加440天。②去年投产的“COSLHUNTER”、“COSLGIFT”受市场影响作业减少189天。③“勘探二号”本年到期不再续租作业减少56天。④其他平台一方面由于修理减少使得作业增加179天,另一方面待命天增加使得作业减少1,953天。

半潜式钻井平台同比作业减少1,143天,主要影响因素是①新增“COSLPROSPECTOR”增加作业109天。②待命天数增加1,285天。③因修理减少使得作业增加33天。

日历天使用率受待命天增加影响下降21.1个百分点至70.7%。

两座生活平台在北海作业610天,同比增加39天。受修理减少影响日历天使用率同比上升5.4个百分点至83.6%。

五套模块钻机在墨西哥湾作业1,494天,同比增加24天。受待命天数增加影响日历天使用率同比下降16.4个百分点至81.9%。

2015年集团钻井平台的平均日收入较去年同期有所降低，具体情况如下表：

平均日收入（万美元/日）	2015 年	2014 年	减量	减幅
自升式钻井平台	9.4	12.7	-3.3	-26.0%
半潜式钻井平台	29.6	32.2	-2.6	-8.1%
钻井平台小计	13.6	17.6	-4.0	-22.7%
生活平台	21.4	28.1	-6.7	-23.8%
集团平均	14.0	18.0	-4.0	-22.2%

注：（1）平均日收入=收入/作业日数。

（2）计算2014年半潜式钻井平台平均日收入所用的收入未包含集团子公司COSL Offshore Management AS与挪威石油公司Statoil Petroleum AS关于待命费争议的诉讼和解款6,500万美元。

（3）2015年12月31日美元兑人民币汇率1：6.4936。2014年12月31日美元兑人民币汇率1：6.1190。

油田技术服务

集团拥有30多年的海洋油田技术服务和20多年陆地油田技术服务的作业经验，是中国近海油田技术服务的主要供应商，同时也提供陆地油田技术服务。主要客户包括中国的油气公司（如中海油和中石油等）和跨国油气公司（如英国石油、壳牌、康菲和雪佛龙等）。集团通过科技研发的持续投入、先进的技术设备和优秀的管理队伍为客户提供完整的油田技术服务，包括但不限于测井、钻完井液、定向井、固井、完井、修井、油田增产等专业服务。

2015年油田技术服务业务实现收入人民币7,083.9百万元，较去年同期的人民币9,776.7百万元降幅27.5%，主要原因是工作量及价格有所下降。

面对低油价环境，2015年集团依旧继续推进技术创新和科研成果转化。自主研发的旋转导向钻井系统Welleader®和随钻测井系统Drilog®两项技术在渤海和陆地多个油田成功应用，使集团成为中国第一家、全球第四家同时拥有这两项技术的公司，提升了集团在国际高端油田技术服务市场的竞争能力；自主研发EZFLOW储层钻开液在渤海应用成功，产油效果显著；钻井中途油气层测试仪（EFDT）超大探针、异向推靠解卡两项研究新成果完成测试并投入商业应用，标志着集团在解决低孔低渗油气藏储层测压取样、控制作业风险等技术方面取得重要进展；自主研发的阵列侧向测井仪完成了工程样机研制和实井测试，初步具备现场推广应用的能力；钻完井液和固井技术服务在深水、超深水、高温高压、高含硫领域实现全面突破，主要技术应用效果良好；海上水平井砾石充填防砂工具研制成功并用于现场作业，使集团首次拥有了国际先进的防砂技术和防砂工具；自主研发的7英寸过电缆封隔器通过各项功能试验，进一步丰富了常规完井工具产品线；在伊拉克首次自主完成水平井连续油管（CTU）酸化施工。

船舶服务

集团经营和管理中国近海实力最强、规模最大、服务种类最齐全的专业化油田作业船队，包括三用工作船、平台供应船、油田守护船、修井支持船、油轮等共计 130 余艘（其中自有油田工作船 85 艘、油轮 3 艘），能够为海上石油及天然气的勘探、开发、工程建设和油/气田生产提供全面的船舶作业支持和服务，主要业务有起抛锚作业、钻井/工程平台（船）拖航、提油、海上石油及货物运输、油/气田守护、破冰、消防、救助、海上污染处理、修井支持等多种船舶作业服务，可以满足作业者的不同需求。

2015 年船舶服务业务继续立足国内市场，同时积极配置资源，运作 5 艘工作船前往东南亚地区作业。在装备管理上，通过处置老旧船只，增加高端、深水船舶进一步调整船队结构。2015 年陆续有 15 艘 6000-30000 马力的深水供应船和三用工作船交付使用。2015 年船舶服务业务实现收入人民币 2,768.6 百万元，较去年同期的人民币 3,543.8 百万元降幅 21.9%。全年外租船舶共运营 13,289 天，同比减少 3,894 天，实现收入人民币 938.5 百万元，同比减少人民币 425.0 百万元。2015 年自有工作船队日历天使用率为 87.2%，同比下降 6.4 个百分点。

2015 年集团自有船队作业 23,974 天，同比增加 3 天，具体情况如下表：

作业日数（天）	2015 年	2014 年	增/(减)量	增/(减)幅
油田守护船	12,722	13,308	-586	-4.4%
三用工作船	5,192	4,967	225	4.5%
平台供应船	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%
合计	23,974	23,971	3	0.01%

2015 年集团的油轮运量为 172.5 万吨，较去年同期的 174.3 万吨减少 1.0%。

物探和工程勘察服务

集团拥有 50 多年的海洋石油地震勘探采集处理和 30 多年的海洋工程勘察作业经验，是中国近海物探、勘察服务的主要供应商，是全球地球物理勘探和工程勘察市场的有力竞争者和高效优质服务的提供者。截至 2015 年底，集团拥有 6 艘拖缆物探船、1 支海底电缆队和 5 艘综合性海洋工程勘察船。为用户提供包括但不限于宽方位、宽频、高密度、海底电缆多分量地震采集处理解释一体化服务和综合海洋工程勘察、海管检测、水下轻型结构物安装服务。

2015 年物探和工程勘察服务业务全年营业收入较去年同期的人民币 2,690.6 百万元降幅 41.6%至人民币 1,572.4 百万元。其中，工程勘察业务全年取得收入人民币 294.1 百万元，较去年同期的人民币 489.3 百万元降幅 39.9%。

2015 年通过持续推进采集装备研发，使得物探和工程勘察服务业务的设备国产化率进一步提

升；以宽频和宽方位采集、浅水多次波衰减和宽频处理、深水钻孔取样与原位测试、深水海床原位测试、海管内检测为代表的一批技术成果成功应用，扩大了地震勘探和工程勘察业务的服务范围。另外，本年度还进行了以“海洋石油 721”为主的多船多震源宽频、宽方位、高密度联合作业技术创新实践。同时，为了应对市场变化，积极开拓国际市场，先后运作 3 艘物探船在新西兰、缅甸、墨西哥海域进行地震采集作业。

2015 年集团采集、处理业务作业量具体情况如下表：

业务	2015 年	2014 年	增/(减)量	增/(减)幅
二维采集(公里)	24,166	21,191	2,975	14.0%
二维处理(公里)	18,788	16,967	1,821	10.7%
三维采集(平方公里)	14,581	24,206	-9,625	-39.8%
其中:海底电缆(平方公里)	300	669	-369	-55.2%
三维处理(平方公里)	20,166	17,776	2,390	13.4%

2015 年三维采集业务作业量同比下降 39.8%。二维采集业务由于调配三维船只作业使得工作量同比增幅 14.0%。资料处理业务方面，二维、三维分别增幅 10.7%和 13.4%。

报告期内主要经营情况

2015 年集团营业收入为人民币 23,654.0 百万元，同比下降 29.9%。净利润为人民币 1,108.7 百万元，同比降幅 85.3%。基本每股收益为人民币 0.23 元，同比减少人民币 1.34 元。截至 2015 年 12 月 31 日，集团总资产为人民币 93,525.1 百万元，较年初增长 7.7%。总负债为人民币 46,696.4 百万元，较年初增长 18.1%。股东权益为人民币 46,828.7 百万元，较年初降幅 1.0%。

2015 年，集团对前五名客户收入占集团营业收入的 84%，集团向前五名供应商的采购额占集团总采购额的 7.1%。

(一)主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:百万元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	23,654.0	33,720.2	-29.9
营业成本	19,327.5	23,462.5	-17.6
销售费用	23.3	31.4	-25.8
管理费用	591.2	723.4	-18.3
财务费用	507.3	438.2	15.8

经营活动产生的现金流量净额	6,556.2	10,159.7	-35.5
投资活动产生的现金流量净额	-3,316.2	-12,438.3	-73.3
筹资活动产生的现金流量净额	3,431.8	-1,919.2	-278.8
研发支出	882.0	1,089.8	-19.1
资产减值损失	1,772.4	487.6	263.5

1. 收入和成本分析

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:百万元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
钻井服务	12,229.1	9,051.8	26.0	-30.9	-9.9	减少17.3个百分点
油田技术服务	7,083.9	6,338.8	10.5	-27.5	-20.6	减少7.8个百分点
船舶服务	2,768.6	2,342.4	15.4	-21.9	-20.9	减少1.0个百分点
物探和工程勘察服务	1,572.4	1,594.5	-1.4	-41.6	-35.5	减少9.5个百分点
合计	23,654.0	19,327.5	18.3	-29.9	-17.6	减少12.1个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
国内	15,954.2	13,470.5	15.6	-32.5	-18.5	减少14.5个百分点
国际	7,699.8	5,857.0	23.9	-23.7	-15.7	减少7.3个百分点
其中:北海	3,162.0	1,952.5	38.3	-22.4	-15.4	减少5.1个百分点
其他	4,537.8	3,904.5	14.0	-24.6	-15.8	减少9.0个百分点
合计	23,654.0	19,327.5	18.3	-29.9	-17.6	减少12.1个百分点

主营业务分行业、分地区情况的说明

2015年集团毛利率同比下降12.1个百分点,主要原因是油价持续低迷,油田服务行业需求减少,服务价格较上年同期有较大幅度下降。

从作业区域看,国内市场是集团的主要收入来源地,占总收入比重为67.4%。2015年集团来

源于国际市场的收入为人民币 7,699.8 百万元（去年同期为人民币 10,092.3 百万元），占集团当年营业收入的 32.6%，占比提升 2.7 个百分点。其中，北海地区全年收入为人民币 3,162.0 百万元，是国际业务收入规模最大的区域，占集团当年营业收入的 13.4%。

(2). 成本分析表

单位：百万元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
钻井服务	物业、厂房及设备折旧	2,597.9	28.7	2,348.1	23.4	10.6	
钻井服务	雇员薪酬成本	1,330.4	14.7	2,071.0	20.6	-35.8	面对行业下行压力公司严控人工成本。
钻井服务	修理及物料消耗	2,601.0	28.8	2,460.8	24.5	5.7	
钻井服务	分包及经营租赁支出	1,830.6	20.2	2,178.0	21.7	-16.0	
钻井服务	其他经营支出	691.9	7.6	987.2	9.8	-29.9	
钻井服务	小计	9,051.8	100.0	10,045.1	100.0	-9.9	
油田技术服务	物业、厂房及设备折旧	688.7	10.9	569.8	7.1	20.9	
油田技术服务	雇员薪酬成本	944.2	14.9	1,132.9	14.2	-16.7	
油田技术服务	修理及物料消耗	2,259.1	35.6	2,983.4	37.4	-24.3	
油田技术服务	分包及经营租赁支出	2,030.6	32.0	2,815.4	35.3	-27.9	
油田技术服务	其他经营支出	416.2	6.6	482.0	6.0	-13.7	
油田技术服务	小计	6,338.8	100.0	7,983.5	100.0	-20.6	
船舶服务	物业、厂房及设备折旧	391.6	16.7	419.1	14.1	-6.6	

船舶服务	雇员薪酬成本	434.6	18.6	513.5	17.3	-15.4	
船舶服务	修理及物料消耗	535.3	22.9	730.7	24.7	-26.7	
船舶服务	分包及经营租赁支出	836.8	35.7	1,157.7	39.1	-27.7	
船舶服务	其他经营支出	144.1	6.1	141.3	4.8	2.0	
船舶服务	小计	2,342.4	100.0	2,962.3	100.0	-20.9	
物探和工程勘察服务	物业、厂房及设备折旧	514.8	32.3	408.3	16.5	26.1	
物探和工程勘察服务	雇员薪酬成本	236.3	14.8	308.6	12.5	-23.4	
物探和工程勘察服务	修理及物料消耗	474.8	29.8	799.9	32.4	-40.6	作业量减少使得物料消耗支出减少。
物探和工程勘察服务	分包及经营租赁支出	270.4	17.0	840.9	34.0	-67.8	严控成本减少分包项目。
物探和工程勘察服务	其他经营支出	98.2	6.1	113.9	4.6	-13.8	
物探和工程勘察服务	小计	1,594.5	100.0	2,471.6	100.0	-35.5	

2. 费用

单位：百万元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额	同比增减率(%)	变动原因
销售费用	23.3	31.4	-25.8	业务量减少。
管理费用	591.2	723.4	-18.3	集团严格控制管理成本，减少行政类支出。
财务费用	507.3	438.2	15.8	发行欧洲中期票据等使得利息支出增加。
所得税费用	287.6	1,002.3	-71.3	受市场变化影响收入减少，税前利润降低。

3. 研发投入

研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	811,018,534
本期资本化研发投入	70,962,946
研发投入合计	881,981,480

研发投入总额占营业收入比例 (%)	3.7
公司研发人员的数量	1,645
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	10.2
研发投入资本化的比重 (%)	8.0

情况说明

2015 年公司认真开展科技攻关,大力开展成果转化应用。Drilog®随钻测井系统和 Welleader® 旋转导向钻井系统正式投入商业化作业;自主研发的 7 英寸过电缆封隔器通过各项功能试验并成功应用,进一步丰富了常规完井工具产品线;自主研发物探装备实现成套化系统装配“海洋石油 707”综合勘察船;深水高温高压钻井液技术成功投入应用,实现深水高温高压井钻井液技术突破和作业突破,进一步开拓了深水高温高压油气田作业市场;新疆实钻试验基地如期完成建设并投入使用。

4. 现金流

单位:百万元 币种:人民币

项目	本期金额	上年同期金额	本期金额较上年同期变动比例 (%)
一、经营活动产生的现金流量净额	6,556.2	10,159.7	-35.5
二、投资活动产生的现金流量净额	-3,316.2	-12,438.3	-73.3
三、筹资活动产生的现金流量净额	3,431.8	-1,919.2	-278.8
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额	470.0	29.2	1,509.6
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	7,141.8	-4,168.6	-271.3
六、年末现金及现金等价物余额	12,574.0	5,432.2	131.5

经营活动产生的现金流量净流入为人民币 6,556.2 百万元,同比降幅 35.5%,主要是受市场影响收入有所减少。

投资活动产生的现金净流出为人民币 3,316.2 百万元,同比流出减少人民币 9,122.1 百万元,降幅 73.3%,主要是本年购建固定资产和认购货币基金产品、委托理财产品有所减少。

筹资活动产生的现金净流入为人民币 3,431.8 百万元,同比流入增加人民币 5,351.0 百万元,主要是由于增加银行借款和发行 10 亿美元中期票据使得现金流入增加人民币 10,198.9 百万元,2014 年配售 H 股 276,272,000 股,2015 年无此类筹资活动,使得现金流入减少人民币 4,573.4 百万元,支付股息使得现金流出增加人民币 238.6 百万元,其他筹资类活动合计增加现金流出人民币 35.9 百万元。

由于汇率波动使得本年汇率变动对现金及现金等价物的影响是增加现金人民币 470.0 百万元。

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

资产及负债状况

单位：百万元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	12,805.6	13.7	6,779.4	7.8	88.9	本年发行 10 亿美元的中期票据。
应收票据	1,906.5	2.0	2,775.8	3.2	-31.3	年初应收票据本年已全部收回。本年应收票据减少主要是随业务量减少应收商业承兑汇票减少。
预付账款	83.9	0.1	135.3	0.2	-38.0	预付的材料采购费用减少。
应收股利	44.0	0.05	85.2	0.1	-48.4	本年收到股利人民币 223.6 百万元,确认应收股利人民币 182.4 百万元
固定资产	49,851.2	53.3	44,261.9	50.9	12.6	主要是新增钻井平台、油田工作船等大型装备。
在建工程	9,771.1	10.4	10,357.6	11.9	-5.7	在建大型装备根据进度由在建工程转入固定资产。
商誉	3,394.5	3.6	4,122.7	4.7	-17.7	受市场形势影响,本集团大型装备使用率和服务价格进一步下降,故计提商誉减值准备人民币 923.2 百万元。
递延所得税资产	39.7	0.04	12.0	0.01	230.8	本年可抵扣亏损形成的可抵扣暂

						时性差异增加导致递延所得税资产增加。
其他非流动资产	996.9	1.1	2,313.1	2.7	-56.9	主要原因是为建造钻井平台、油田工作船、物探船预付的建造款根据进度转入在建工程。
短期借款	3,896.2	4.2	0.0	0.0	100.0	本年新增短期借款。
应付职工薪酬	985.3	1.1	1,463.9	1.7	-32.7	按期向职工支付薪金。
应交税费	368.0	0.4	689.1	0.8	-46.6	受市场影响营业收入减少,应交税费相应减少。
应付利息	252.7	0.3	143.0	0.2	76.7	本年新增短期借款及应付债券导致应付利息增加。
一年内到期的非流动负债	7,555.4	8.1	3,817.4	4.4	97.9	本年内偿还借款623.9百万美元,同时又有1,163.5百万美元即将于一年内到期。
其他流动负债	439.6	0.5	117.0	0.1	275.7	系本集团Statoil Petroleum AS就取消半潜式钻井平台“COSLPIONEER”的服务合同所达成的补充协议而产生的合同补偿款所致。
长期借款	9,482.6	10.1	15,755.5	18.1	-39.8	主要由偿还借款和长期借款即将于一年内到期进行重分类所致。
应付债券	14,390.8	15.4	7,564.3	8.7	90.2	本年发行了10亿美元的中期票据。
长期应付职工薪酬	66.4	0.1	95.7	0.1	-30.6	子公司COSL Holding AS养老金设定受益计划负债减少。

其他综合收益	-141.7	-0.2	-826.9	-1.0	-82.9	汇率波动。
少数股东权益	87.3	0.1	49.5	0.1	76.4	子公司 PT. SAMUDAR TIMUR SANTOSA 本年盈利。

(四) 行业经营性信息分析

1、2015 年行业回顾

因 2015 年油价的持续走低，全球大多数石油项目都遭到推迟、延期或直接取消。据 IHS 统计数据，2015 年全球上游勘探开发投资同比下降 31.2%，其中亚太区域同比下降 20%，北美区域同比下降超过 40%，油田服务市场竞争加剧，钻井天数和日费率出现双降，尽管许多钻井平台在过去的一年被废弃，但大量新建平台进入市场，自升式和浮式钻井平台市场依然供过于求。

据 Spears 公司统计，2015 年全球油田设备和服务市场规模由 2014 年的 4520 亿美元下滑至 3360 亿美元，下降幅度达到 26%。海上钻井市场规模由 2014 年的 600 亿美元下降到 2015 年的 550 亿美元；而全球物探市场达到 2012 年 170 亿美元的高峰后，近年来持续下滑，2015 年市场规模不到 120 亿美元。

2、2016 年业务展望

低油价对石油行业后续投资影响巨大，全球众多油气公司均调整了投资计划，尤其减少了上游投资。据 IHS 预测，2016 年全球海上勘探和开发支出将较 2015 年进一步下降 8.4%，至 1530 亿美元，公司主要客户中海油 2016 年资本性开支也相应大幅下降。

在全球石油需求还在持续增长的情况下，投资的缩减必将影响未来的石油供应能力，推动油价逐步恢复。在排除极端地缘政治事件前提下，2016 年上半年国际油价将维持低位，下半年可能回升，面对国际油气市场下行通道中的诸多不确定性，油服行业将面临近年来最为严峻的挑战。

(五) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

(1) 重大的股权投资

无

(2) 重大的非股权投资

无

(3) 以公允价值计量的金融资产

报告期末，本公司以公允价值计量的可供出售金融资产为本公司认购的若干货币基金产品，金额为人民币 2,403,713,889 元（2014 年 12 月 31 日：人民币 1,870,799,948 元），其中本年余

额中包含可供出售金融资产公允价值变动人民币 107,134,234 元(2014 年 12 月 31 日:人民币 46,045,490 元)。

(六) 重大资产和股权出售

无

(七) 主要控股参股公司分析

COSL Norwegian AS (“CNA”) 是集团的重要子公司，从事钻井业务。COSL Holding AS 是 CNA 旗下的主要子公司。截至 2015 年 12 月 31 日止，CNA 总资产为人民币 26,745.5 百万元，股东权益为人民币 5,805.1 百万元。受外部市场环境变化影响，2015 年 CNA 实现营业收入人民币 3,714.1 百万元，较去年同期的人民币 4,945.4 百万元减少人民币 1,231.3 百万元，降幅 24.9%。净利润亏损人民币 2,387.7 百万元，去年同期净利润为人民币 93.2 百万元，主要是本年确认资产减值损失人民币 2,083.2 百万元。

(八) 公司控制的结构化主体情况

公司不存在控制的结构化主体。

公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

国际油田服务行业仍处于市场份额高度集中的竞争格局。据 Spears 年度油田服务市场报告统计，海上钻井市场前十大钻井承包商占据全球市场份额的 55%；物探市场规模自 2012 年达到 170 亿美元的高峰后，近几年一直处于停滞和下滑阶段。排名前十的物探服务商占据了全球物探市场的 83%；作为技术服务领域前三的斯伦贝谢、哈里伯顿和贝克休斯，合计占据全球固井市场的 77%，钻完井液市场的 69%，定向井市场的 66%，电缆测井市场的 74%以及随钻测井市场的 91%。本次油价的大幅下降并未能冲击该竞争格局，在技术服务领域还出现了市场份额进一步集中的趋势。

自 2010 年起，高成本的油田开发项目使得上游投资回报逐渐下降。因此，在油价仍高于 100 美元/桶的 2013 年底，石油公司就已经开始削减预算和推迟项目，这种情况在油价大幅下滑时变得尤其严重。行业的低迷期预期会较为持久。随着油田服务商的订单储备持续下降，为应对目前供应过剩的局面，已经开始取消新建项目和废弃老旧船舶的措施，但这仍不足以平衡市场。预计未来一两年，全球油田服务业会有进一步的裁员、破产和兼并事件发生。

据 IHS 预测，全球海上上游勘探开发投资到 2020 年会重回 2014 年水平。过去十年油田服务市场复合增长率为 10%，而 2015 年至 2020 年复合增长率预计为 8%；预计全球自升式钻井平台

2017 年需求相比 2014 年水平下降 22.5%，浮式钻井平台 2017 年需求相比 2014 年水平下降 22.7%。

(二) 公司发展战略

战略定位：海上油气行业物探勘察、钻井、技术服务和船舶服务综合型油田服务供应商；油田勘探、生产综合解决方案的提供商。

发展战略：“做专做强”，即准确定位各业务板块的发展方向和发展模式、突出发展重点，提高发展质量，提升发展速度，确保安全生产，不断提高企业竞争力。

(三) 经营计划

进入 2016 年以来，全球油价持续低迷，油气公司的资本支出较 2015 年仍进一步下降。全球油田服务市场需求降低，竞争加剧。中国近海油气市场工作量及价格与全球市场趋势相同。

公司经营压力进一步增加，预计 2016 年全年营业收入和营业利润与 2015 年相比将有较大幅度下降。公司将继续加强 QHSE 管理，保持安全、优质、高效的服务能力；稳定并提升国内市场占有率，进一步加大国际市场开拓力度，扩大市场布局；调整投资策略，控制投资节奏，2016 年资本预算支出在人民币 35 亿元至 45 亿元的区间，主要用于原已在建项目如油田服务工作船等的建造；持续推行降本增效措施，严格控制各项成本；积极推进科技成果转化，加快产业化和商业进程，持续提升作业能力；优化财务结构和人力资源结构。

公司作为具有成本领先优势的综合一体化油田服务供应商，凭借健康的财务状况和灵活的经营运作，公司有能力更好地满足客户在新形势下的需求变化。

上述经营计划是根据本公司目前的经营状况及市场的环境而制订的，并不构成公司的盈利预测及董事的实质承诺，至于本公司于 2016 年是否能达到本公司预期的表现则主要取决于市场及经济情况，敬请投资者注意投资风险。

(四) 可能面对的风险

1、可能面对的主要风险

(1) 油田服务市场需求随油气价格波动，如果油气价格持续低迷，油气公司会缩减勘探开发和生产投资规模，减少对油田服务的需求，并导致服务价格的降低。

(2) 公司业务贯穿于海上石油及天然气勘探、开发和生产的各个阶段，作业过程中面临安全风险，恶劣海洋环境条件可能导致水下设备受损及威胁到各类船舶，发生健康安全环保风险。

(3) 随着国际业务发展，公司持续与不同类型国家和地区政府、企业联系，受到业务所在地地缘政治、冲突、政策变化、法规差异等的影响，可能出现税务、法律、财务等风险。

2、风险应对措施

公司风险管理策略相对稳健。从风险发生可能性和影响程度两个维度进行风险评估，以矩阵分析方式进行风险识别、分析、评价、预警。综合风险的可能性，对于超出风险的容忍度，将提出预警，并采取应对措施。

对风险事件公司采取事前、事中、事后管控相结合的联动管理模式，各个阶段管理的信息资源互为利用和共享。在管理的全过程中，风险评价贯穿始终，并积极、稳妥处理重大风险发生后的危机。如：健全了风险管理组织体系，建立了常态化风险管理机制，重点监控重大风险领域，在公司矩阵式管理的模式下，突出以业务职能管理为主线的风险管理方式，构成风险管理网络。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

报告期内，公司会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

报告期内公司未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。

7.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本年度，本集团新设立蓝海科泰技术有限公司、COSL Singapore Capital 2015 Ltd.、COSL Drilling Brasil Ltda.及 Far East Oilfield Services Limited Liability Company 四家子公司，均已纳入本集团合并财务报表范围。

本集团本年度合并财务报表范围详细情况参见年报全文第十四节财务报告、附注九“在其他主体中的权益”。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司按中国企业会计准则编制的二零一五年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

董事长：刘健
中海油田服务股份有限公司
2016年3月29日