

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

ANTON 安東

安東油田服務集團
Anton Oilfield Services Group
(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：3337)

截至二零一五年十二月三十一日止年度 全年業績公佈

財務摘要

本集團之合併營業收入由二零一四年的人民幣2,071.2百萬元下降11.5%至二零一五年的人民幣1,833.0百萬元。本公司權益持有人應佔虧損則由二零一四年的人民幣198.2百萬元下降1.8%至二零一五年的人民幣194.7百萬元。

董事會不建議派付截至二零一五年十二月三十一日止年度末期股息。

業績

安東油田服務集團(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此知會本公司股東及潛在投資者本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零一五年十二月三十一日止年度(下稱「本年度」或「報告期」)的經審核合併業績及二零一四年的比較數字如下：

合併利潤表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

(金額以人民幣千元表示)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一五年	二零一四年
收入	4	1,833,006	2,071,205
營業成本	5	(1,250,315)	(1,425,762)
毛利		582,691	645,443
其他收益／(虧損)，淨額		20,689	(1,839)
銷售費用	5	(137,463)	(190,857)
管理費用	5	(338,951)	(361,217)
研究開發費用	5	(18,916)	(37,592)
營業稅金及附加	5	(15,576)	(15,964)
經營利潤		92,474	37,974
利息收入	6	4,409	14,234
財務費用	6	(259,179)	(192,698)
財務費用，淨額	6	(254,770)	(178,464)
應佔合營公司虧損		(1,042)	(19,060)
除所得稅前虧損		(163,338)	(159,550)
所得稅費用	7	(31,910)	(31,255)
本年度虧損		(195,248)	(190,805)
以下各項應佔虧損：			
本公司權益持有人		(194,731)	(198,213)
非控制性權益		(517)	7,408
		(195,248)	(190,805)
本公司權益持有人應佔虧損的每股虧損 (以每股人民幣表示)			
— 基本	8	(0.0878)	(0.0902)
— 攤薄	8	(0.0878)	(0.0902)

合併綜合收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

(金額以人民幣千元表示)

截至十二月三十一日止年度

二零一五年 二零一四年

本年度虧損	(195,248)	(190,805)
其他綜合收益，已扣除稅項：		
將重分類計入損益的項目		
對沖投資淨額	(54,110)	—
外幣換算差額	65,035	202
	<u>10,925</u>	<u>202</u>
本年度其他綜合收益，已扣除稅項		
	<u>10,925</u>	<u>202</u>
本年度綜合虧損總額	<u>(184,323)</u>	<u>(190,603)</u>
以下各項應佔綜合虧損總額：		
— 本公司權益持有人	(183,806)	(198,011)
— 非控制性權益	(517)	7,408
	<u>(184,323)</u>	<u>(190,603)</u>

合併資產負債表

於二零一五年十二月三十一日

(金額以人民幣千元表示)

	於十二月三十一日	
附註	二零一五年	二零一四年
資產		
非流動資產		
物業、廠房及設備	2,355,538	2,293,382
土地使用權	59,893	61,049
無形資產	379,538	392,389
於合營公司投資	4,000	5,042
預付款項及其他應收款項	132,693	37,194
其他非流動資產	67,255	88,555
遞延所得稅資產	64,659	57,341
	<u>3,063,576</u>	<u>2,934,952</u>
流動資產		
存貨	834,223	709,707
應收貿易賬款及應收票據	9 1,284,354	1,588,170
預付款項及其他應收款項	373,603	418,267
受限制銀行存款	158,246	72,310
初步期限超過三個月的定期存款	11,000	8,010
現金及現金等價物	458,158	759,751
	<u>3,119,584</u>	<u>3,556,215</u>
資產總計	<u><u>6,183,160</u></u>	<u><u>6,491,167</u></u>

合併資產負債表(續)

於二零一五年十二月三十一日

(金額以人民幣千元表示)

	於十二月三十一日	
附註	二零一五年	二零一四年
權益		
本公司權益持有人應佔權益		
股本	207,629	206,879
儲備	1,686,397	1,847,012
	<u>1,894,026</u>	<u>2,053,891</u>
非控制性權益	65,586	94,865
	<u>1,959,612</u>	<u>2,148,756</u>
負債		
非流動負債		
長期債券	1,584,635	1,696,519
遞延所得稅負債	4,375	3,968
	<u>1,589,010</u>	<u>1,700,487</u>
流動負債		
短期借款	675,000	693,912
長期債券的即期部分	199,514	299,583
應付貿易賬款及應付票據	10 580,348	694,753
預提費用及其他應付款	1,154,958	907,787
即期所得稅負債	24,718	45,889
	<u>2,634,538</u>	<u>2,641,924</u>
負債總計	<u>4,223,548</u>	<u>4,342,411</u>
權益及負債總計	<u>6,183,160</u>	<u>6,491,167</u>

合併現金流量表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

(金額以人民幣千元表示)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一五年	二零一四年
經營活動產生的現金流量			
經營活動產生的現金流入／(流出)淨額	12	407,797	(390,567)
已付利息		(194,812)	(172,168)
已收利息		4,409	14,234
已付所得稅		(59,992)	(71,384)
經營活動產生／(使用)的現金淨額		157,402	(619,885)
投資活動產生的現金流量			
購入物業、廠房及設備		(174,448)	(461,970)
出售物業、廠房及設備所得款項		79,498	4,244
購入土地使用權		(180)	(10,748)
購入無形資產		(35,208)	(89,165)
收購附屬公司所得款項		–	(2,670)
於一間合營公司投資		–	(7,326)
定期存款增加		(2,990)	(8,010)
投資活動使用的現金淨額		(133,328)	(575,645)
融資活動使用的現金淨額			
發行短期借款所得款項		841,236	891,500
償還短期借款		(860,148)	(632,026)
償還長期債券		(300,000)	–
回購長期債券		(8,521)	–
償還售後租回負債		–	(5,558)
非控股權益注資		–	6,590
行使購股權所得款項		9,370	65,445
股息分派		(11,395)	(127,468)
股份回購		–	(5,428)
融資活動(使用)／產生的現金淨額		(329,458)	193,055
現金及現金等價物減少淨額		(305,384)	(1,002,475)
年初現金及現金等價物		759,751	1,770,155
現金及現金等價物匯兌收入／(虧損)		3,791	(7,929)
年末現金及現金等價物		458,158	759,751

合併財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(除非另有指明，金額以人民幣千元表示)

1. 一般資料

安東油田服務集團(「本公司」)於二零零七年八月三日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司的註冊地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, the Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)及其他海外國家提供油田技術服務，以及製造及買賣相關產品。本公司股份於二零零七年十二月十四日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

本公司董事將一間於英屬處女群島註冊成立的公司Pro Development Holdings Corp.視作本公司的最終控股公司，該公司由本公司控股股東羅林先生控制。

2. 主要會計政策概要

編製截至二零一五年十二月三十一日的合併財務報表採用的主要會計政策載於隨後刊發的年度財務報表。除另有說明外，此等政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

本集團的合併財務報表乃根據所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及歷史成本法編製。

編製符合國際財務報告準則的合併財務報表時須使用若干重大會計估計，亦需要管理層於應用本集團會計政策的過程中作出判斷。

2.1 會計估計變動

本集團資產之可使用年限須由管理層定期審核。二零一五年之前，若干無形資產(主要包括專利及電腦軟件)分別於其估計可使用年限(即三至八年及五年)內攤銷。由於該等資產仍然為本集團帶來經濟利益，管理層於審核後決定延長該等資產之估計可使用年限至十年，自二零一五年一月一日起生效。

延長之效力按前瞻基準應用。由於是次變動，期內攤銷減少約人民幣7,976,000元。

2.2 會計政策及披露變動

(a) 本集團採納如下新訂及經修訂的準則

本集團於二零一五年一月一日或之後開始的財政年度首次採納下列準則：

國際財務報告準則二零一零年至二零一二年週期之年度改進，包括國際財務報告準則第8號「經營分部」、國際會計準則第16號「物業、機器及設備」、國際會計準則38號「無形資產」及國際會計準則第24號「關聯方披露」。

國際財務報告準則二零一一年至二零一三年週期之年度改進，國際會計準則第13號之修訂「公允價值計算」。

採納二零一零年至二零一二年週期之年度改進需於分部附註中作出額外披露。除此之外，其他改進對本集團並無重大影響。

(b) 香港新公司條例(第622章)

此外，香港新公司條例(第622章)第9部「帳目及審計」的規定於財政年度期間生效，因此，合併財務報表中若干資料的呈列及披露發生變化。

(c) 尚未採納的新訂準則、經修訂準則及詮釋

部分新訂準則、經修訂準則及詮釋於二零一五年一月一日或之後開始的財政年度期間生效。除了下述內容，採納此等新訂準則、經修訂準則及詮釋並不會對本集團的業績及財務狀況造成任何重大影響。

國際財務報告準則第9號「金融工具」闡述金融資產及金融負債之分類、計量及確認。國際財務報告準則第9號之完整版本於二零一四年七月頒佈。該準則取代國際會計準則第39號中有關金融工具之分類及計量之指引。國際財務報告準則第9號保留但簡化混合計量模式，並確立財務資產三個主要計量分類：攤銷成本、按公允價值計入其他綜合收益及按公允價值計入損益賬。分類基準視乎實體之業務模式及金融資產之合約現金流量特徵而定。股本工具投資須按公允價值通過損益計量，而初始不可撤銷選擇在其他綜合收益呈列的公允價值變動不循環入賬。新預期信貸虧損模式將取代國際會計準則第39號所用已產生虧損減值模式。對金融負債的分類及計量並無作出更改，惟指定按公允價值計入損益帳之負債，須於其他綜合收益確認本身信貸風險變動。國際財務報告準則第9號通過取代明確對沖有效性測試放鬆對沖有效性要求。其對對沖項目及對沖工具之間的經濟關係有一定要求，「對沖比率」亦須與管理層在風險管理過程中實際使用者一致。

此規定仍需有同期文件存檔，但與國際會計準則第39號現時所編製的不同，此準則自二零一八年一月一日或之後開始的會計期間生效。容許提早採納。本集團正評估國際財務報告準則之第9號影響。

國際財務報告準則第15號「客戶合約之收益」處理收益確認及確立向財務報表使用者報告有用資訊之原則，內容關於一個實體之客戶合約產生之收益及現金流之性質、金額、時間及不確定性。倘一名客戶取得貨品或服務之控制權及因而有能力指引貨品或服務之用途及由此取得收益，則確認收益。該準則取代國際會計準則第18號「收益」及國際會計準則第11號「建築合約」及相關詮釋。該準則由二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效，以及可提早應用。本集團正在評估國際財務報告準則第15號之影響。

國際財務報告準則第16號「租賃」處理租賃的定義、認定和計量，並確立了為財務報表使用者報告出租人及承租人雙方的租賃活動的準則。國際會計準則16號帶來的一項關鍵變化在於大多數經營租賃將被計入承租人的資產負債表。該準則取代國際會計準則第17號「租賃」及相關詮釋。該準則由二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效，以及同時採用國際財務報告準則第15號「客戶合約之收益」的企業可提早應用。本集團正在評估國際財務報告準則第16號之影響。

並無其他尚未生效但預期將對本集團產生重大影響的國際財務報告準則或國際財務報告詮釋委員會詮釋。

3. 分部資料

首席執行官、執行副總裁及董事為本集團的主要經營決策制定者。管理層已根據主要經營決策制定者為分配資源及評估表現所審閱的資料對經營分部作出判定。

本集團的可報告分部是提供各種產品和服務的實體或實體群，主要經營決策制定者據此決定分部間的資源分配和業績評估。該等實體的財務資料已經分為不同的分部資料呈列，以供主要經營決策制定者審閱。

截至二零一五年十二月三十一日，主要經營決策制定者對鑽井技術、完井技術及採油技術三個報告分部進行業績評估。根據內部管理及報告結構的重構，分部的分類與前年度有所不同。比較期間的分部信息已按照本期分類進行了重述。

經營分部的利潤或虧損、資產及負債的計量與主要會計政策概要部分所述的原則一致，主要經營決策制定者根據除所得稅費用、折舊及攤銷、利息收入、財務費用、應佔合營公司的虧損前利潤及虧損、期權攤銷和資產減值準備（「EBITDA」）對經營分部進行業績評估。與總部有關的費用和資產為公司行政管理總部運營有關的費用及資產。

	鑽井技術 集群	完井技術 集群	採油技術 集群	總計
截至二零一五年十二月三十一日止年度 收入(附註)	<u>651,965</u>	<u>778,425</u>	<u>402,616</u>	<u>1,833,006</u>
EBITDA	<u>184,417</u>	<u>314,184</u>	<u>156,790</u>	<u>655,391</u>
折舊及攤銷	(61,515)	(102,617)	(23,853)	(187,985)
利息收入	1	782	-	783
財務費用，淨額	(4,929)	50	-	(4,879)
應佔合營公司虧損	(1,042)	-	-	(1,042)
資產減值撥備				
— 商譽	-	-	(26,325)	(26,325)
— 存貨	-	(11,607)	-	(11,607)
— 壞賬	(1,630)	(619)	(7,472)	(9,721)
所得稅費用	<u>(6,017)</u>	<u>(13,987)</u>	<u>(11,906)</u>	<u>(31,910)</u>
截至二零一四年十二月三十一日止年度 (經重述)				
收入(附註)	<u>753,631</u>	<u>1,110,652</u>	<u>206,922</u>	<u>2,071,205</u>
EBITDA	<u>198,122</u>	<u>375,648</u>	<u>74,845</u>	<u>648,615</u>
折舊及攤銷	(83,484)	(107,531)	(16,960)	(207,975)
利息收入	147	37	41	225
財務費用，淨額	(5,264)	(2,929)	(475)	(8,668)
應佔合營公司虧損	(19,060)	-	-	(19,060)
(資產減值撥備)／撥備轉回				
— 存貨	(208)	-	-	(208)
— 壞賬	1,866	458	216	2,540
所得稅費用	<u>(562)</u>	<u>(23,328)</u>	<u>(7,365)</u>	<u>(31,255)</u>

附註： 分部間銷售按相關集團實體間協議條款約定列賬。呈報予主要經營決策者的來自外部人士的收入以與合併利潤表內一致的方式計量。

	鑽井技術 集群	完井技術 集群	採油技術 集群	總計
於十二月三十一日二零一五年 資產總計	<u>1,567,491</u>	<u>2,841,241</u>	<u>211,503</u>	<u>4,620,235</u>
資產總計包括： 於合營公司投資	<u>4,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,000</u>
資本開支	<u>96,586</u>	<u>207,303</u>	<u>7,645</u>	<u>311,534</u>
於十二月三十一日二零一四年 (經重述)				
資產總計	<u>1,590,532</u>	<u>2,633,871</u>	<u>320,161</u>	<u>4,544,564</u>
資產總計包括： 於合營公司投資	<u>5,042</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,042</u>
資本開支	<u>690,880</u>	<u>363,422</u>	<u>58,018</u>	<u>1,112,320</u>

負債的披露並無計入上表，原因在於該等負債結餘不會分配至各分部。

將分部EBITDA總計調節至除所得稅前虧損總計如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
可報告分部的EBITDA	655,391	648,615
與總部有關的費用	(625,606)	(572,687)
折舊	(168,983)	(172,653)
攤銷	(19,002)	(35,322)
利息收入	783	225
財務費用，淨額	(4,879)	(8,668)
應佔合營公司虧損	<u>(1,042)</u>	<u>(19,060)</u>
除所得稅前虧損	<u>(163,338)</u>	<u>(159,550)</u>

將可報告分部的資產總計調節至總資產如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
可報告分部資產	4,620,235	4,544,564
行政管理總部資產	1,562,925	1,946,603
資產總計	6,183,160	6,491,167

本集團選擇按銷售所產生地點分配收入。

分地理區域信息

	收入		非流動資產	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
中國	1,072,081	1,378,599	2,568,906	2,616,340
伊拉克	552,086	492,506	410,435	235,675
其他國家	208,839	200,100	84,235	82,937
總計	1,833,006	2,071,205	3,063,576	2,934,952

客戶信息

截至二零一五年十二月三十一日止年度，約人民幣531,561,000元(二零一四年：人民幣544,439,000元)的收入來自兩名外部客戶，而這分別佔總收入的15.87%及13.13%(二零一四年：16.22%及10.07%)。該等收入主要歸於鑽井技術及採油技術集群。

4. 收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
銷售貨物	254,970	251,313
提供服務	1,578,036	1,819,892
	1,833,006	2,071,205

5. 按性質劃分的費用

經營利潤於扣除以下各項後釐定：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
購買材料及服務	848,575	1,019,866
員工成本		
— 薪金及其他員工開支	455,912	405,896
— 以股份支付的薪酬	14,571	32,291
折舊	180,519	185,925
攤銷	20,212	35,846
營業稅金及附加	15,576	15,964
其他運營開支	225,856	335,604
其中		
— 應收款項減值增加／(減少)	9,721	(4,918)
— 存貨減值增加	11,607	208
— 商譽減值增加	26,325	—
經營成本總額	<u>1,761,221</u>	<u>2,031,392</u>

6. 財務費用，淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
利息費用		
— 銀行貸款	(44,308)	(27,333)
— 債券	(145,858)	(157,416)
匯兌虧損，淨額	(56,201)	(7,515)
其他	(12,812)	(4,951)
財務費用	(259,179)	(197,215)
減：於符合條件資產中資本化的金額	—	(4,517)
財務費用總額	(259,179)	(192,698)
利息收入	4,409	14,234
	<u>(254,770)</u>	<u>(178,464)</u>

7. 所得稅費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
即期所得稅		
— 中國企業所得稅	9,588	24,721
— 伊拉克企業所得稅	28,897	33,235
— 其他	336	3,352
遞延所得稅	(6,911)	(30,053)
	<u>31,910</u>	<u>31,255</u>

本公司於開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限責任公司，並因此獲豁免繳納開曼群島所得稅。

中國企業所得稅（「企業所得稅」）乃就法定財務報告目的按於中國成立的附屬公司的溢利基準計提撥備，並就不需徵稅或不得抵扣的收入及開支進行調整。根據相關中國稅務法規，本集團在中國註冊成立之附屬公司於二零一五年的適用企業所得稅率為25%（二零一四年：25%），惟若干附屬公司按優惠稅率繳稅除外。伊拉克附屬公司按服務收入的7%繳納企業所得稅。法定所得稅乃根據實體的經營業績按單獨實體基準計算。各實體免稅期的起始日期單獨釐定。

8. 每股虧損

(a) 基本

每股基本虧損乃以本公司權益持有人應佔虧損除以年內已發行普通股的加權平均數計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
本公司權益持有人應佔虧損（人民幣千元）	(194,731)	(198,213)
已發行普通股的加權平均數（千股）	<u>2,219,077</u>	<u>2,198,369</u>
每股基本虧損（以每股人民幣表示）	<u>(0.0878)</u>	<u>(0.0902)</u>

(b) 攤薄

截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，本集團錄得虧損而引致反攤薄性購股權之影響，本集團無須計算每股攤薄虧損。每股攤薄虧損以每股基本虧損所用同樣方式計算。

9. 應收貿易賬款及應收票據

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
應收貿易賬款，淨額(a)		
— 應收關聯人士	8,463	43,364
— 應收其他方	1,190,260	1,411,602
應收票據(d)	85,631	133,204
	1,284,354	1,588,170

附註：

(a) 應收貿易賬款總額的賬齡分析如下：

	於二零一五年十二月三十一日		
	總額	減值	淨值
1個月至6個月	742,882	—	742,882
6個月至1年	344,038	—	344,038
1年至2年	104,856	(5,704)	99,152
2年至3年	15,367	(3,241)	12,126
3年以上	23,292	(22,767)	525
	1,230,435	(31,712)	1,198,723

	於二零一四年十二月三十一日		
	總額	減值	淨值
1個月至6個月	1,046,838	—	1,046,838
6個月至1年	175,383	—	175,383
1年至2年	219,231	(847)	218,384
2年至3年	21,583	(7,222)	14,361
3年以上	13,922	(13,922)	—
	1,476,957	(21,991)	1,454,966

(i) 於二零一五年十二月三十一日，賬齡未超過一年的應收貿易賬款金額為人民幣1,086,920,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣1,222,221,000元)。由於本集團的信貸政策，該等應收貿易賬款並未過期或減值。

(ii) 本集團的過期應收貿易賬款為賬齡超過一年的應收賬款。於二零一五年十二月三十一日，集團過期但未減值的應收貿易賬款的金額為人民幣111,803,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣232,745,000元)。對於未減值的過期應收貿易賬款，管理層認為該等長期賬齡項目乃向具有良好合作關係且無違約歷史的客戶收取，因此減值風險較低。

(b) 大部分應收貿易賬款的信貸期均為一年以內，惟須在出售完成後一年內收回的質保金除外。於報告日期，集團所承受最大信貸風險為應收賬款的賬面值。於二零一四年十二月三十一日，金額為346,640,000的應收貿易賬款為人民幣320,000,000元的短期借款作抵押。

(c) 應收貿易賬款減值變動如下：

	二零一五年	二零一四年
於一月一日	21,991	35,864
增加	11,432	-
撥回	(1,711)	(2,540)
核銷	-	(11,333)
	<u>31,712</u>	<u>21,991</u>
於十二月三十一日	31,712	21,991

(d) 應收票據乃到期日為六個月以內的所有銀行承兌票據。於二零一五年十二月三十一日，為數人民幣10,000,000元(二零一四年：零元)的應收票據乃就為數人民幣10,000,000元(二零一四年：零元)的短期借款作抵押。

(e) 應收貿易賬款及應收票據以下列貨幣記價：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
人民幣	925,071	1,192,448
美元	359,283	395,722
	<u>1,284,354</u>	<u>1,588,170</u>

10. 應付貿易賬款及應付票據

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
應付貿易賬款		
— 應付關聯人士	52,283	38,445
— 其他應付款項	390,779	592,294
應付票據	137,286	64,014
	<u>580,348</u>	<u>694,753</u>

應付貿易賬款及應付票據的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
1年以內	458,070	574,972
1年至2年	102,960	107,630
2年至3年	13,386	4,500
3年以上	5,932	7,651
	<u>580,348</u>	<u>694,753</u>

應付貿易賬款及應付票據以下列貨幣記價：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
人民幣	544,399	631,277
美元	35,949	63,476
	<u>580,348</u>	<u>694,753</u>

11. 股息

於二零一四年五月二十九日，經股東於股東週年大會上批准，本公司宣派二零一三年末期股息每股普通股人民幣0.0547元，合共人民幣122,468,000元，已於二零一四年六月以現金支付。

董事會不建議派付截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度股息。

12. 合併現金流量表附註

(a) 將本年虧損調節為經營活動產生的現金流入／(流出)淨額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
本年虧損	(195,248)	(190,805)
調整：		
物業、廠房及設備		
－折舊支出	180,519	185,925
－出售(收益)／損失淨額	(496)	8,340
土地使用權及無形資產攤銷	20,212	35,846
預付經營租賃款先攤銷	21,300	－
應收款項減值增加／(減少)	9,721	(4,918)
存貨減值增加	11,607	208
商譽減值開支	26,325	－
購股權計劃支出	14,571	32,291
應佔合營公司虧損	1,042	19,060
匯兌虧損淨額	56,201	7,515
利息收入	(4,409)	(14,234)
銀行借款及債券利息費用	190,166	180,232
所得稅費用	31,910	31,255
其他非流動資產變動	－	(14,553)
營運資金變動：		
存貨	(107,655)	(121,467)
應收貿易賬款及應收票據	294,095	(250,958)
預付款項及其他應收款項以及可收回增值稅	(50,836)	(252,603)
應付貿易賬款及應付票據	(114,404)	(10,886)
預提費用及其他應付款項	109,112	9,081
銀行受限制存款	(85,936)	(39,896)
經營活動產生的現金流入／(流出)淨額	<u>407,797</u>	<u>(390,567)</u>

業務回顧

二零一五年，全球經濟復甦緩慢，增長乏力，主要產油國拒絕減產致使供需關係的失衡進一步擴大，國際油價繼續大幅下跌，全球油氣行業面臨的市場環境更加嚴峻和複雜。

國內市場形勢嚴峻，市場化改革推進緩慢

二零一五年，中國能源需求增長進一步放緩。國內，持續下跌的油價和氣價給油公司帶來巨大的生產經營壓力，上游勘探開發的資本支出進一步減少，導致市場低迷，市場保護加強。在整體產能過剩的市場環境下，國內的業務競爭全面加劇，整體作業價格持續走低，市場形勢十分嚴峻。但與此同時，油公司為提升採收率，進一步減低成本，對利用「非常規」油氣田開發技術開發老油田及傳統油氣資源的需求進一步增加，開始在國內推行用非常規技術開發緻密油的先導性項目，此外，西南頁岩氣開發依然持續推進，「非常規」技術應用的市場機會不斷增加，依靠先進技術和低成本贏得市場的競爭格局十分明顯。

國際油價持續探底，新市場機會不斷呈現

海外，國際油價繼續大幅下跌，北海布倫特原油現貨交易價格年內一度跌至二零零八年金融危機以來新低。不斷走低的價格，給各產油國都造成了巨大壓力，各大油公司紛紛削減資本開支以應對行業寒冬，部分作業項目延期執行。與此同時，具有相對成本優勢的中東市場勘探開發活動依然相對活躍。隨著各大油公司對於項目開發成本要求的進一步提高，中國背景的油服公司開始展現競爭力，在局部市場已經出現替代國際油服公司的趨勢。

業務表現

二零一五年，面對極具挑戰的市場變化，本集團迅速採取相應調整。在市場方面，利用中東地區OPEC國家增加原油產量的需求以及全球油公司在低油價高壓下更加關注成本的需求，重點發展海外市場，推行「中國公司佔優勢地區全球覆蓋」的市場戰略，加強市場投入。憑藉多年積攢的優秀作業紀錄及良好的品牌優勢，加速佔領在中國公司具有競爭優勢的地區的市場份額，推進國際收入的持續增長；在國內，堅持「天然氣」及「非常規」戰略，充分利用技術優勢，搶抓市場機遇，持續保持國內市場佔有率。產品結構方面，因油公司持續縮減資本開支，使本集團鑽井、完井等產業受到較大影響。隨著市場形勢的變化，本集團主動調整，年內將本集團的業務集群做了重新整合和劃分，更加關注圍繞油公司相對穩定的運營支出部分的業務，將採油業務單獨作為一個產業集群重點發展和管理。成本管控方面，本集團於二零一四年前所提前所做的人才儲備在當前的市場環境下為本集團帶來了巨大的人力成本壓力，本年度，本集團大力度進行人員的優化及精

簡，優化組織架構，提升管理效率。同時，本集團進一步全面控制原材料成本、銷售費用、管理費用，提升本集團在低油價市場環境下業務的盈利能力；資本開支方面，本集團不再新增重大資本開支，資本支出主要圍繞輕資產產品線的技術完善以及對以往投資的支付；資金管理方面，面對嚴峻的市場形勢，本集團完善應收賬款的管理機制，全面加強應收賬款的回收，同時以收定支，嚴控各項支出，提升資金管理效率。

截止二零一五年底，本集團以上積極調整成效顯著。市場方面，海外市場訂單增長迅猛，截至年底，全年新增海外訂單共計人民幣1,901.8百萬元，較去年同期增加人民幣635.0百萬元；產品方面，圍繞油公司運營開支的採油業務訂單及收入均大幅上升，二零一五年，本集團採油業務收入佔本集團總收入21.9%，相比二零一四年增長94.6%；成本管控方面，年內本集團已共計完成約40%的人員優化精簡，預計將可為二零一六年的該等人力支出節省約人民幣150.0百萬元，成本負擔大大減輕；資本開支方面，集團二零一五年資本開支共計人民幣209.8百萬元，相較去年同期減少人民幣357.8百萬元，主要為支付以往投資的應付款項；資金管理方面，本集團全年收回應收賬款人民幣2,079.5百萬元，較去年同期增加應收賬款回收人民幣142.5百萬元，同時經營性淨現金流為人民幣157.4百萬元，較去年同期大幅增加人民幣777.3百萬元。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團總收入為人民幣1,833.0百萬元，較二零一四年同期下降人民幣238.2百萬元，降幅為11.5%。面對嚴峻的市場環境，本集團已經穩住收入下滑的趨勢，降幅較二零一四年的18.2%收窄。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的經營利潤為人民幣92.5百萬元，較二零一四年的人人民幣38.0百萬元增加人民幣54.5百萬元，增幅為143.4%。本集團業務的盈利能力已在年內得到大幅提升。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團淨虧損為人民幣195.2百萬元，較二零一四年的人人民幣190.8百萬元增加虧損人民幣4.4百萬元，增幅為2.3%。本公司權益持有人應佔虧損為人民幣194.7百萬元，較二零一四年的人人民幣198.2百萬元減少虧損人民幣3.5百萬元，降幅為1.8%。歸屬本公司權益持有人的淨利率為-10.6%，較二零一四年的-9.6%下降1.0個百分點。本集團的盈利能力主要受到財務因素影響，本年度的虧損微增主要是由於本集團於二零一三年發行的美元債券在本年度增加匯兌損失所致。

資金管理方面，截止二零一五年十二月三十一日，本集團收回應收賬款約人民幣2,079.5百萬元，與去年同期相比，多收回應收賬款人民幣142.5百萬元，應收賬款平均周轉天數為248天，與去年同期相比上升20天；存貨平均周轉天數222天，與去年同期相比上升64天；應付賬款平均周轉天數155天，比去年同期上升2天。經營性淨現金流為人民幣157.4百萬元，較去年同期的人民幣-619.9大幅上升人民幣777.3百萬元，資金管理水平得到大幅改善。

地域市場分析

二零一五年，海外市場增長迅速，收入比例繼續上升，新增訂單達到歷史高點；國內市場，重點發揮「非常規」技術優勢，穩定市場份額。全年，海外市場新增訂單1,901.8百萬元，較去年同期的人民幣1,266.8百萬元增加635.0百萬元，增幅為50.1%，收入為人民幣760.9百萬元，較二零一四年的人民幣692.6百萬元上升人民幣68.3百萬元，增幅為9.9%，海外市場收入佔本集團總收入比例已達41.5%；國內市場新增訂單人民幣1,166.8百萬元，較去年同期的人民幣1,321.8百萬元下降155.0百萬元，降幅為11.7%，收入為人民幣1,072.1百萬元，較去年同期的人民幣1,378.6百萬元下降人民幣306.5百萬元，降幅為22.2%，國內市場收入佔集團總收入比例為58.5%。

國內及海外新增訂單比較

	二零一五年 (人民幣 百萬元)	二零一四年 (人民幣 百萬元)	變幅 (%)	各市場新增訂單比例	
				二零一五年	二零一四年
國內	1,166.8	1,321.8	-11.7%	38.0%	51.1%
海外	1,901.8	1,266.8	50.1%	62.0%	48.9%
合計	<u>3,068.6</u>	<u>2,588.6</u>	<u>18.5%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>

國內及海外市場收入比較

	二零一五年 (人民幣 百萬元)	二零一四年 (人民幣 百萬元)	變幅 (%)	各市場佔總收入比例	
				二零一五年	二零一四年
國內	1072.1	1,378.6	-22.2%	58.5%	66.6%
海外	760.9	692.6	9.9%	41.5%	33.4%
合計	1,833.0	2,071.2	-11.5%	100.0%	100.0%

國內市場收入分析

	二零一五年 (人民幣 百萬元)	二零一四年 (人民幣 百萬元)	變幅 (%)	各地區佔國內收入比例	
				二零一五年	二零一四年
中國西北	514.7	597.7	-13.9%	48.0%	43.4%
中國華北	318.1	552.8	-42.5%	29.7%	40.1%
中國西南	204.2	89.4	128.4%	19.0%	6.5%
中國東北及其他 所有中國市場	35.1	138.7	-74.7%	3.3%	10.0%
合計	1072.1	1,378.6	-22.2%	100.0%	100.0%

海外市場收入分析

	二零一五年 (人民幣 百萬元)	二零一四年 (人民幣 百萬元)	變幅 (%)	各地區佔海外收入比例	
				二零一五年	二零一四年
中東	556.6	498.5	11.7%	73.2%	72.0%
美洲	67.2	90.0	-25.3%	8.8%	13.0%
中亞非洲	137.1	104.1	31.7%	18.0%	15.0%
合計	760.9	692.6	9.9%	100.0%	100.0%

國內市場

二零一五年，國內經濟增速放緩，油價持續下跌，國內主要油公司繼續削減上游資本開支，部分區域項目延遲執行。同時，由於市場整體的產能利用率較低，在常規服務上，國有企業的市場保護加強，為本集團年內的項目經營帶來很大挑戰。面對市場形勢的變化，本集團積極調整，充分利用自身的技術優勢，抓住國有油公司利用非常規技術方法開發老油田的市場機會，多次中標客戶利用非常規技術開發緻密油氣項目的訂單，服務區域涵蓋東部及西部油田。同時，本集團充分發揮作為中國最佳民營工程技術合作夥伴的品牌優勢，抓住國有油公司進行市場化改革的機會，推進與國有油公司的更深層次合作。本年度，本集團在西北市場再次中標此類項目，確立了本集團作為國有油公司深化市場改革的長期合作夥伴地位。該類項目的成功運營，將幫助公司在當前環境下保持市場領先地位，並在市場全面復甦時搶佔先機。

國內市場的主要業務發展

- 西北地區，本集團多次中標緻密油氣開發項目，於二零一五年承接的老油田改革項目修井業務服務質量獲得客戶讚譽，並且得以再次中標，服務期限延至三年。本集團與國有油公司在市場改革類項目上的長期合作夥伴地位得以鞏固。但受到該地區客戶整體投資縮減，同業公司競爭加劇，整體工作量的下滑和服務價格的下降使得二零一五年收入相比二零一四年收入有所下降。
- 華北地區，鄂爾多斯盆地市場在二零一五年受到新環保法的影響，上半年該區域整體油田服務業務推進遲緩，本集團已簽合同的項目施工也受到影響，設備利用率降低，二零一五年下半年，該區域工作量逐步回升，但全年整體收入相比較二零一四年仍有較大幅度下滑。
- 西南地區，受益於四川盆地頁岩氣開發進度的推進，本集團憑借非常規技術優勢全面進入市場，壓裂泵送服務、連續油管服務及定向井服務獲得連續服務工作量。同時，本集團新拓展的壓裂支撐劑產品銷售獲得突破，油田環保服務穩步增長。二零一五年，西南地區收入相較二零一四年大幅上升。
- 東部區域，二零一五年整體市場萎縮，工作量下滑。本集團通過新市場開發，在大慶油田、吉林油田以及山西煤層氣市場獲得突破，定向井服務及壓裂服務成功推進。

海外市場

二零一五年，全球持續低迷的油價給油公司帶來巨大壓力，油公司迫切需要降低生產成本，開始尋求服務優質、價格具有競爭優勢的中國合作夥伴。本集團憑借海外市場多年作業經驗、良好的QHSE (質量、健康、安全、環保)管理水準、優秀的品牌優勢，大力推進客戶面及市場的拓展，已全面突破此前的「跟隨」戰略，正全力推進在中國公司具有優勢的地區全球市場全面覆蓋，加速替代國際油田服務公司的市場份額。本集團全年海外收入佔集團總收入的比例繼續攀升，同時海外訂單於年末達到人民幣1,901.8百萬元，達到歷史最高水平。

海外市場的主要業務發展

- 中東地區，受惠於較低的勘探開發成本，中東地區全年油氣開發活動持續活躍。主要產油國均致力於增加產量提升市場份額，本集團的海外重點市場伊拉克市場油田服務需求旺盛。面對油價下跌的壓力，油公司需要持續降低開發成本，提升效益，使得本集團在該區域市場的綜合競爭優勢得以凸顯。二零一五年，本集團在伊拉克市場與國際油公司開展規模化合作，連續獲得大額長期訂單；伊朗市場，本集團正積極尋求市場全面解禁後客戶恢復油氣產量帶來的新的市場機會。
- 美洲地區，在整體市場大幅萎縮的情況下，本集團的市場及新客戶開發繼續積極推進，自主優勢產品開始實現規模化發展。
- 中亞非洲區，本集團抓住中國「一帶一路」政策帶來的市場機會，作為中國投資開發海外油田的技術支持者，跟隨中國投資者進入新市場，在埃塞俄比亞提供鑽井液、固井等服務。二零一五年該區域收入取得大幅增長。

產業分析

二零一五年，隨著市場形勢的變化，為進一步優化產業結構，提高各業務模塊的綜合實力及作業組織、管理效率，實現產業之間更好的協同發展並降低成本，本集團對原有的業務集群及各產品線進行了重新整合。調整完成後，本集團業務劃分為鑽井、完井及採油三大技術集群。

集群調整的主要變化：

1. 此前歸屬井下作業集群的採油業務現在單獨作為一個採油技術集群來重點發展和管理，除原有的採油運行管理服務及採油生產作業服務外，原管材集群的油套管技術及防腐服務納入採油技術集群業務；
2. 取消井下作業集群，除氣密封檢測業務劃入鑽井技術集群外，原井下作業集群的其他產品線全部併入完井技術集群；
3. 取消此前一直作為本集團輔業單獨管理的管材服務集群，將原管材服務集群的檢測與評價及鑽具租賃業務劃入鑽井技術集群，油套管及防腐業務劃入採油技術集群。

調整前後各集群產品線劃分對比列示如下：

按現有集群劃分		按原有集群劃分	
鑽井技術服務 集群	油氣田開發一體化服務	鑽井技術服務 集群	一體化模塊： 油藏產量管理服務 IPM工程項目管理服務
	一體化鑽井服務		一體化鑽井服務
	定向鑽井服務		定向鑽井服務
	鑽井液服務		鑽井液服務
	鑽機服務		鑽機服務
	油田環保技術		油田環保技術
	鑽具租賃及服務		管材服務集群
	石油生產設施檢測及評價 技術		檢測評價服務
完井技術服務 集群	壓裂泵送服務 連續油管技術 壓裂／酸化及化學材料 壓裂支撐劑	井下作業集群	氣密封
			壓裂泵送服務
			連續油管技術
			井下作業化學材料
	壓裂支撐劑		
	完井集成服務 礫石充填服務	完井服務集群	完井工具服務
			一體化完井服務
		防砂控水服務	
採油技術服務 集群	採油運行管理服務	井下作業集群	採油運行管理服務
	採油生產作業服務		採油生產作業服務
	油套管及防腐服務	管材服務集群	油套管及防腐服務

二零一五年本集團產業集群業務表現

二零一五年，國內國際市場形勢嚴峻，本集團各產業集群均受到不同程度影響。面對嚴峻形勢，本集團嚴格控制資本支出，著力強化各產品線已有技術服務能力，推廣和應用新技術，繼續發展輕資產產品線。得益於過去對採油業務的投入，本集團採油模塊業務在本年度繼續強勢增長，在國內，與國有油公司合作的改革類項目獨立承接的大型採油服務項目獲得客戶好評，在海外，中東及非洲新市場都取得突破，連續獲得新增訂單。在當前低油價形勢下，採油業務作為長期穩定的收入來源，對本集團改善收入結構和提高盈利能力提供了強力支持。該模塊業務當前已作為本集團單獨的產業集群重點管理。

二零一五年，本集團鑽井技術服務集群收入為人民幣652.0百萬元；完井技術服務集群收入為人民幣778.4百萬元；採油技術服務集群收入為人民幣402.6百萬元。在集群收入佔本集團二零一五年收入比例方面，完井技術服務集群佔比最高，佔本集團二零一五年收入42.5%，其次是鑽井技術服務集群，佔本集團二零一五年收入35.6%；採油技術服務集群，佔本集團二零一五年收入21.9%。

產業集群佔收入分析

	二零一五年 (人民幣 百萬元)	二零一四年 (人民幣 百萬元)	變幅 (%)	佔總收入比例	
				二零一五年	二零一四年
鑽井技術集群	652.0	753.6	-13.5%	35.6%	36.4%
完井技術集群	778.4	1,110.7	-29.9%	42.5%	53.6%
採油技術集群	402.6	206.9	94.6%	21.9%	10.0%
合計	<u>1,833.0</u>	<u>2,071.2</u>	<u>-11.5%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>

* 為使投資者清楚瞭解集團各業務線收入趨勢變化，2014年各產品線收入按照新的集群劃分重新匹配

鑽井技術集群

二零一五年，本集團鑽井技術集群收入為人民幣652.0百萬元，較去年的人民幣753.6百萬元下降13.5%。本集群收入下滑主要由於已簽訂項目的延遲執行以及行業競爭加劇帶來的服務價格下降。

鑽井技術服務集群各產品線收入情況：

- 1) 油氣田開發一體化服務，該產品於二零一五年未錄得收入，二零一四年收入為人民幣61.1百萬元；
- 2) 一體化鑽井服務。二零一五年，一體化鑽井服務錄得收入為人民幣145.0百萬元，較去年同期的人民幣131.1百萬元上升10.6%；
- 3) 定向鑽井服務。二零一五年，定向鑽井服務錄得收入為人民幣116.6百萬元，較去年同期的人民幣193.6百萬元下降39.8%；
- 4) 鑽井液服務。二零一五年，鑽井液服務錄得收入為人民幣123.9百萬元，較去年同期的人民幣70.6百萬元上升75.5%；
- 5) 鑽井工具租賃及技術服務。二零一五年，本集團將原來的管材服務集群下的鑽井工具租賃及技術服務調整至鑽井技術集群，年內鑽井工具租賃及技術服務錄得收入為人民幣69.2百萬元，較去年同期的人民幣107.9百萬元下降35.9%；
- 6) 鑽機服務。二零一五年，鑽機服務錄得收入為人民幣80.1百萬元，較去年同期的人民幣74.9百萬元上升6.9%；
- 7) 油田環保技術。二零一五年，油田環保技術錄得收入為人民幣29.5百萬元，較去年同期的人民幣1.6百萬元上升人民幣27.9百萬元；
- 8) 石油生產設施檢測及評價技術。二零一五年，本集團整合同類別業務，合併原井下模塊的氣密封技術服務產品線及原管材模塊的檢測及評價技術服務產品線，全年，石油生產設施檢測技術及評價服務錄得收入為人民幣87.7百萬元，較去年同期的人民幣112.8百萬元下降22.3%。

鑽井技術集群的EBITDA從去年的人民幣198.1百萬元下降至二零一五年的人民幣184.4百萬元，降幅為6.9%。二零一五年，EBITDA率為28.3%，較去年的26.3%上升2個百分點。

鑽井技術服務集群主要發展

- 二零一五年，一體化鑽井服務收入有所上升。固井服務在埃塞俄比亞市場獲得長期穩定的工作量；國內西北地區新市場，本集團成功完成緻密油先導性項目—鑽井及壓裂總包服務項目，該類項目有進一步擴展的空間；同時，本集團引進垂直鑽井、提速等新技術，形成具有更強綜合解決方案的一體化總包服務能力。
- 定向井技術服務在二零一五年，受到國內市場萎縮以及服務價格下滑的影響，收入下滑嚴重。在國內，東北地區，自主旋轉地質導向服務逐步進入吉林新市場；西南地區，全面進入頁岩氣旋轉地質導向技術服務市場。同時，海外市場保持穩定，伊拉克市場穩中有增。
- 鑽機服務在二零一五年，受新環保法影響，鄂爾多斯市場整體施工延遲，致使全年工作量減少。海外市場的兩台鑽機已經於二零一五年初抵達伊拉克並完成驗收工作，但該項目施工進度延遲，目前仍在等待客戶指示開展作業。
- 鑽井液服務在二零一五年取得新的發展，在行業嚴峻形勢的情況下，不斷擴展新市場，收入和利潤均有上升。國內，塔里木區域，油基泥漿業務穩定，市場份額得到進一步鞏固；西南頁岩氣市場，成功獲得泥漿建站項目資格審核，為未來進入該市場做好準備。海外，在埃塞俄比亞市場，鑽井液服務獲得長期工作量並在本年度獲得持續收入，材料銷售進入伊拉克市場。
- 油田環保業務在二零一五年開始形成規模，本集團針對新環保要求下各油田的服務需求，在鄂爾多斯市場、新疆市場、大慶市場及西南頁岩氣市場均獲得基泥漿鑽屑處理服務，壓裂返排液處理等環保服務項目。通過引進新技術，並自主研發水基泥漿處理技術、返排液、鑽井污水處理設備核心技術，本年度共計有10套設備配套完成並開始施工作業，本集團自主的油田環保工藝體系已形成。
- 檢測及評價業務檢測與評價產品線涵蓋石油鑽井工具檢測、油套管檢測、儀器儀表檢測和校準和在役管線檢測，本集團的檢測與評價業務已成為國內領先的獨立第三方檢測技術服務提供商。二零一五年收入雖然有所下降，盈利能力依然強勁。
- 鑽具租賃產品線受到客戶縮減成本、鑽機動用率下降的影響，工作量下滑較為明顯。

完井技術服務集群

二零一五年，完井技術集群收入為人民幣778.4百萬元，較去年的人民幣1,110.7百萬元下降29.9%。主要由於國內資本開支大幅下降，市場競爭加劇。

完井技術集群包含以下業務：

- 1) 完井集成服務，該業務包含增產作業技術，完井工具服務，一體化完井服務及防砂控水服務。二零一五年，完井集成服務錄得收入為人民幣316.6百萬元，較去年同期的人民幣516.4百萬元下降38.7%；
- 2) 壓裂泵送服務。二零一五年，壓裂泵送服務錄得收入為人民幣147.9百萬元，較去年同期的人民幣148.4百萬元下降0.3%；
- 3) 連續油管服務。二零一五年，連續油管服務錄得收入為人民幣241.8百萬元，較去年同期的人民幣349.2百萬元下降30.8%；
- 4) 壓裂酸化及化學材料技術。二零一五年，壓裂酸化劑化學材料技術服務錄得收入為人民幣9.7百萬元，較去年同期的人民幣19.1百萬元下降49.2%；
- 5) 壓裂支撐劑。二零一五年，壓裂支撐劑銷售錄得收入為人民幣31.1百萬元，較去年同期的人民幣1.1百萬元上升人民幣30.0百萬元；
- 6) 礫石充填服務。該業務來自子公司山東普瑞思德的礫石充填完井技術產品與服務。二零一五年，礫石充填服務錄得收入為人民幣31.3百萬元，較去年同期的人民幣76.5百萬元下降59.1%。

完井技術集群的EBITDA從去年的人民幣375.6百萬元下降到二零一五年的人民幣314.2百萬元，降幅為16.3%。二零一五年，EBITDA率為40.4%，較去年的33.8%上升了6.6個百分點，主要由於本集團自主完井工具的推廣，作業技術的提升以及人員的精簡使得服務成本下降，EBITDA利潤率提升。

完井技術集群主要發展

- 一體化完井服務。國內，新疆地區，全通徑分段酸壓項目工作量及水平井分段改造工作量與二零一四年相當；西南市場，重點推廣微地震裂監測項目和自主固井滑套項目；東北市場，微地震裂縫監測項目取得突破。海外市場，伊拉克生產完井服務保持穩步增長。
- 完井工具服務。二零一五年，市場需求萎縮，服務價格降低，但同時低成本價格的工藝和技術更有競爭優勢，本集團天津基地自主化工具生產能力進一步完善。同時，本集團自主裸眼分段壓裂工具在國內各主要市場開始推廣應用，獲得市場好評。
- 壓裂泵送服務產品線受到客戶項目延遲的原因，上半年工作量較少。本集團積極抓住國內頁岩氣、緻密油氣和煤層氣開發機會，減輕了市場下滑的影響。
- 連續油管產品線受制於服務價格下滑，收入下降。
- 壓裂支撐劑生產線於二零一四年六月正式投產，並實現連續穩定運行。由於市場整體需求萎縮，產品銷售未達預期。

採油技術服務集群

二零一五年，採油技術服務集群收入為人民幣402.6百萬元，較去年的人民幣206.9百萬元大幅上升94.6%。二零一五年，本集團大力發展採油業務，在國內西北市場以及海外的伊拉克市場獲得持續高速增長。

採油技術集群包含以下業務：

- 1) 採油運行管理服務。二零一五年，採油運行管理服務錄得收入為人民幣203.3百萬元，較去年同期的人民幣124.6百萬元上升63.2%；
- 2) 採油生產作業服務。二零一五年，採油生產作業服務錄得收入為人民幣107.9百萬元，較去年同期的人民幣19.1百萬元上升464.9%；
- 3) 油套管及防腐技術服務。該產品線為此前管材服務集群的油套管及防腐技術服務。二零一五年，油套管及防腐技術服務錄得收入為人民幣91.4百萬元，較去年同期的人民幣63.2百萬元上升44.6%。

採油技術服務集群的EBITDA從去年的人民幣74.8百萬元增至二零一五年的人民幣156.8百萬元，增幅為109.6%。二零一五年採油技術服務集群的EBITDA率為38.9%，較去年的36.2%上升2.7個百分點。

採油技術服務集群主要發展

- 採油運行管理服務產品線於二零一五年繼續穩步拓展海外業務，增長迅速。在伊拉克市場，穩步執行年度服務合同，同時借助已有項目經驗成功推廣並完成電廠運行項目及其他維護項目，該產品線已形成相當規模，有能力承接更多大型的採油運行維護項目，擁有廣闊發展空間。
- 採油生產作業服務產品線在塔里木區域擁有4支自有修井隊伍，在吐哈市場，管理客戶提供的16台修井設備。本年度，採油生產作業服務工作量飽滿，收入穩定。並得益於優異的服務質量，該產品線在新疆市場再次獲得三年的服務訂單。同時，本年度，該產品線業務在海外市場取得突破，獲得長期、大額訂單。
- 油套管及防腐技術產品線突破伊拉克市場，整體工作量較去年大幅上升，利潤水平有所提高。

戰略資源配套

二零一五年，針對市場變化，本集團迅速調整戰略，在投資、技術能力建設及人力資源等全方面改變策略，嚴格控制資本開支水平；技術能力建設重點放在各產品線的調整和完善上，加強現有產品線建設與發展，發展輕資產產品線，強調技術創新和引進；大幅度優化精簡人員，人力成本顯著降低。二零一五年，本集團資本開支支出為人民幣209.8百萬元，主要是前期已投資項目的款項支付，較二零一四年的人民幣567.6百萬元下降63.0%。

投資配套建設

二零一五年，本集團無新增重大投資。根據本集團業務發展，在嚴格控制資本開支總量的前提下，投資主要針對新增的優質項目，完善和強化產品線的盈利能力。

主要設備與基地投資

- 在鑽井技術集群方面：完成埃塞俄比亞固井項目的設備配套投資，完成油田環保業務在水基泥漿、油基泥漿廢棄物處理設備的投資；完成定向井儀器部分配件工具的自主化研發配套。
- 在採油服務集群方面：完成了國內兩部修井設備的配套，在國內已有修井設備的基礎上，按照海外修井項目的需要增加了相關的配套投資。
- 在自主的製造能力和基地建設方面，截止本公告日，天津濱海新區完井工具總部基地完成建設並投入使用，新疆輪台新基地完成建設並投入使用。

主要投資併購項目

- 截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團無任何主要投資併購項目。

科研配套

二零一五年上半年，本集團重點根據集團的實際業務需求，結合客戶增產降本的需要，進行相關技術或工具的改進與創新。二零一五年，本集團研發投入49.4百萬元，較去年的人民幣126.8百萬元下降61.0%。

主要科研項目

- 油基鑽井液技術研究與應用
- 自主化定向鑽井工具研究
- 水平井注水泥分段壓裂技術研究
- 自光纖測試技術應用研究
- 可旋轉尾管懸掛器

人力資源配套

人力資源方面，本年度，本集團進行全面優化及精簡人員計劃，同時通過內部調配改善人員結構，至二零一五年十二月三十一日，員工總數減少邁40%，本集團預計將可為二零一六年的該等人力支出節省約人民幣150.0百萬元。

人力資源配套主要發展

- 全面優化和控制人員，更加強調績效考核淘汰機制，員工數量與年初相比減少邁40%；
- 全面優化組織架構，大幅壓縮合併非生產性部門及其崗位，簡化管理流程，提高管理效率；
- 繼續根據需要引進最優秀的應屆畢業生，為未來發展儲備人才；繼續堅持成熟領軍人才的引進；
- 調整薪酬結構，加強薪酬與業績績效之間的關聯度，促進員工與公司休戚與共渡難關。

成本管控主要發展

針對當前艱難的市場形勢，本集團制定了全面的成本管控目標和措施。截止二零一五年十二月三十一日，本集團主要降低以下成本：

- 原材料及技術服務成本：主要通過加強工具與配件自主化、國產化；通過規模化採購降低成本；加強項目經營，精細化施工，降低材料及服務損耗等。
- 人力成本：請見人力資源配套主要發展章節。
- 日常運營成本：加強招標與結算審核，大幅裁撤後勤支持部門。
- 財務費用：「開源節流」，加大應收賬款回款力度，本年度本集團通過自有資金償還了部分中期票據；加強資金管理，「以收定支」保證現金流安全，開展多渠道融資。

展望

展望二零一六年，市場總體形勢依然十分嚴峻。國際油價雖已展示出回升的態勢，但是依然面臨不確定性，油田服務行業產能過剩的局面預計仍將持續。主要產油國在市場份額爭奪持續博弈的過程中，成本將成為油公司最為關注的競爭因素，全球油服公司如何主動調整自身戰略，通過管理及技術創新、資產及人員優化配置，增強企業的市場競爭力和抗風險能力以適應市場的變革，成為了最重要的命題。

市場方面，二零一六年，本集團將堅持「全球化」發展戰略，重點及優先發展海外市場，使海外收入達到或接近二零一六年總收入的一半。市場形勢來看，長期的低油價已使大多數產油國的開發活動難以為繼，與此同時，各產油國在爭奪市場份額上仍將在繼續博弈。國際油公司在面對全球油價低迷的挑戰時，更加注重降低成本、提高競爭力，而中國公司的性價比、快速反應等優勢則更加突出，已逐漸成為國際客戶的首選合作夥伴。目前，在中東兩伊地區和南美等國已經出現了中國公司加速替代國際公司的潮流，本集團在中國民營服務公司中，有明顯的品牌和技術優勢，擁有多年優秀作業記錄，優異的「QHSE」（質量、健康、安全、環保）管理水平，競爭優勢非常明顯。另一方面，中國推動「一帶一路」戰略，以金融資本開路，旨在獲取中國發展所需的資源並帶動國內產能輸出。在低油價形勢下，更多中國公司「走出去」投資海外油田，給中國公司帶來大型總包項目的機會，本集團的市場佈局與「一帶一路」國家戰略高度契合，產品進入「一帶一路」規劃下的中東、中亞、非洲、南美等20多個國家，本集團將會繼續開發新的市場機會，保持國際訂單高速增長。

國內市場，行業調整依然在進行，油公司將會繼續控制資本開支，市場競爭加劇，市場環境依舊嚴峻。本集團將會繼續堅持「天然氣」及「非常規」戰略，積極應對巨大的行業挑戰，繼續鞏固及進一步加強本集團在中國民營油田服務市場的「龍頭」地位。同時，本集團認為國內市場機會依舊可期。一方面，新形勢下，市場全面推行非常規技術及方法以求為客戶降低成本、提高效益，導致與非常規相關的油田技術服務需求擴大。本集團在成本和技術上的相對優勢和一體化服務模式優勢也將幫助本集團獲得穩定發展，在緻密氣、緻密油、頁岩氣等非常規油氣資源開採方面的成功經驗也將幫助本集團穩定市場地位。另一方面，中共中央國務院在二零一五年對國有企業改革工作進行了總體部署，提出要「切實破除體制機制障礙，完善現代企業制度和國有資產管理體制」，在此背景下，中國國有油公司全面深化改革、降本增效，剝離油田服務性非核心業務將是大勢所趨，這必將為具有優秀品牌的中國民營企業帶來發展機遇。本集團此前在西北市場與油公司合作的採油生產服務先導性實驗項目獲得成功，進一步獲得未來三年的連續工作量。本集團預計，二零一六年，承借國有油公司進一步推進和深化改革的東風，以及憑借此前試驗性項目的成功運行，國企改革項目將給集團帶來更大的跨越式增長機會。

產品方面，本集團將堅持「輕資產」發展戰略，提高設備利用率，集中力量加強自主技術能力建設，提升自主技術和工具收入比例，全面降低成本，提高產品和技術的盈利能力。同時，繼續優化產業結構，繼續大力發展採油業務。推動新技術和特色技術的建設和引進，更加緊密的將技術推廣與區域技術需要相結合，讓優勢技術效益最大化。

人力資源方面，在二零一五年已初步完成大規模人員優化調整的基礎上，本集團預計將可為二零一六年的該等人力支出節約約人民幣150.0百萬元。本集團將會繼續調整組織架構，推進實現全球化管理，進一步精簡優化人員，合併壓縮管理機構和管理崗位，立足國際化配置人才，實現國際化人員比例超過50%；同時，調整薪酬結構，下調薪酬基數，降低薪酬成本，加大浮動薪酬比例，加強激勵措施，提高員工績效意識。

資金方面，本集團堅持開源節流、降本增效、優化管理的原則，在公司預算體系下，根據項目現金流水平管理公司營銷項目，提升資金管理效率，嚴控費用支出。同時，全面降低財務費用，對負債率等指標進行嚴格控制管理，豐富融資渠道，包括銀行貸款、融資租賃、股權融資、項目融資等多渠道融資，增強對外融資能力，確保現金流安全。

總體而言，二零一六年，本集團在二零一五年全面調整的基礎上已經具備了良好的發展基礎、做好充足準備應對行業新環境，在「輕資產」和「國際化」的戰略指引下，本集團將會在穩定國內市場份額的基礎上繼續大力開拓國際市場，重回收入增長軌道；同時通過全面降低成本，把在低油價下全年實現盈利作為首要目標，全面超越國內競爭對手。

財務回顧

為了讓投資者更直觀地分析本集團的成本結構，本集團從二零一二年起採用與本集團內部管理模式一致的方式，即按功能劃分成本及費用，取代過往按性質劃分成本及費用的對外披露方式。前者更有助投資者分析本集團的直接銷售成本和各項期間費用。

收入

本集團於二零一五年的收入為人民幣1,833.0百萬元，較二零一四年人民幣2,071.2百萬元下降人民幣238.2百萬元，降幅為11.5%。本集團營業收入的下降主要由於國內油公司的資本開支進一步縮減導致市場萎縮，部分項目延遲執行，且競爭加劇，降價壓力增大導致國內市場收入下滑。

營業成本

營業成本由二零一四年的人民幣1,425.8百萬元下降至二零一五年的人民幣1,250.3百萬元，下降12.3%，主要由於收入及原材料成本下降所致。

其他收益

其他收益由二零一四年的人民幣-1.8百萬元上升至二零一五年的人民幣20.7百萬元，主要增加來自政府補貼收入。

銷售費用

於二零一五年銷售費用為人民幣137.5百萬元，較二零一四年的人民幣190.9百萬元下降人民幣53.4百萬元，或28.0%，銷售費用的降低主要由於本集團面對嚴峻的市場形勢，快速進行人員結構調整優化，並全面加強費用管控。

管理費用

於二零一五年管理費用為人民幣339.0百萬元，較二零一四年的人民幣361.2百萬元下降人民幣22.2百萬元，或6.1%，主要由於集團的人員結構調整優化及全面費用控制所致。

研究開發費用

於二零一五年研究開發費用為人民幣18.9百萬元，較二零一四年的人民幣37.6百萬元下降人民幣18.7百萬元，或49.7%，主要是由於在當前市場環境下，本集團更有針對性的規劃及執行研發項目所致。

營業税金及附加

於二零一五年營業税金及附加為人民幣15.6百萬元，較二零一四年的人民幣16.0百萬元下降人民幣0.4百萬元，或2.5%，與去年基本持平。

經營利潤

基於上文所述，二零一五年的經營利潤為人民幣92.5百萬元，較二零一四年的人民幣38.0百萬元上升人民幣54.5百萬元，或143.4%。二零一五年的經營利潤率為5.0%，比二零一四年的1.8%上升3.2個百分點。

財務費用淨額

於二零一五年，財務費用淨額為人民幣254.8百萬元，較二零一四年的178.5百萬元上升約人民幣76.3百萬元。主要由於本集團於二零一三年底發行的美元債券於年內因人民幣貶值產生匯兌損失所致。

應佔合營公司虧損

二零一五年產生應佔合營公司虧損人民幣1.0百萬元，主要由於合營公司同舟一體化出現虧損。

所得稅費用

於二零一五年，所得稅費用為人民幣31.9百萬元，較二零一四年的31.3百萬元上升人民幣0.6百萬元。

本年度虧損

基於上文所述，本集團二零一五年錄得虧損為人民幣195.2百萬元，虧損額較二零一四年增加人民幣4.4百萬元，或2.3%。

本公司權益持有人應佔虧損

於二零一五年，本公司權益持有人應佔本集團利潤為虧損人民幣194.7百萬元，虧損額較二零一四年下降人民幣3.5百萬元或1.8%。

應收貿易賬款及應收票據

於二零一五年十二月三十一日，本集團應收貿易賬款及應收票據淨額為人民幣1,284.4百萬元，較二零一四年十二月三十一日減少人民幣303.8百萬元。於本年度平均應收貿易賬款周轉天數(不包含質保金和押金)為248天，較二零一四年增加了20天。主要由於國內市場形勢嚴峻及客戶調整經營策略影響所致。

存貨

於二零一五年十二月三十一日，本集團的存貨人民幣834.2百萬元，較二零一四年十二月三十一日上升人民幣124.5百萬元。主要是由於本集團部分項目出現推遲所致。

流動性及資本資源

於二零一五年十二月三十一日，本集團的現金和銀行存款約人民幣627.4百萬元(包括：受限制銀行存款、初始存款超過三個月的定期存款、現金及現金等價物)，比二零一四年十二月三十一日下降人民幣212.7百萬元。

本集團於二零一五年十二月三十一日尚未償還的短期借款為人民幣約675.0百萬元。銀行授予本集團信貸額度為人民幣910.0百萬元，其中約人民幣670.0百萬元未使用。本集團於中國銀行間市場交商協會註冊的中期票據本金信用額度總額為人民幣200.0百萬元。

2015年12月31日，集團資產負債率(總負債／總資產)為68.3%，較去年同期的66.9%上漲1.4個百分點。2015年12月31日，集團資本負債率為60.8%，較去年同期的61.2%下降了0.4個百分點。資本負債率計算是根據借款總額除以資本總額。借款總額包括借款、債券和應付貿易賬款及應付票據(如合併資產負債表中所示)。資本總額計算是根據權益(如合併資產負債表中所示)加借款總額。

本公司權益持有人應佔權益由二零一四年十二月三十一日人民幣2,053.9百萬元，下降至二零一五年十二月三十一日人民幣1,894.0百萬元。

重大附屬公司、聯營公司及合營企業收購及出售

截至二零一五年十二月三十一日，本集團並無重大收購及出售附屬公司，聯營公司及合營企業。

匯率風險

本集團的外匯風險主要由於外幣存款，以外幣計價的應收貿易賬款以及本集團於二零一三年發行的美元債券，人民幣兌美元的匯率出現波動可能對本集團的經營業績及財務狀況有不利影響。

經營活動現金流

截至二零一五年十二月三十一日十二個月，全年本集團經營活動現金流為淨流入，達人民幣157.4百萬元，較二零一四年同期多流入人民幣777.3百萬元，主要由於本集團加強應收帳款回收並全面加强資金管控。

資本開支及投資

本集團於二零一五年的資本開支為人民幣209.8百萬元，其中固定資產投資為人民幣174.4百萬元，無形資產(包括土地使用權)投資為人民幣35.4百萬元。本集團資本開支淨額為人民幣133.3百萬元，其中包含收回投資款人民幣79.5百萬元。

合約責任

本集團的合約承諾主要包括本集團經營租賃安排的付款責任及資本承諾。本集團通過經營租賃的形式租用辦公樓及若干設備及機器。本集團於二零一五年十二月三十一日的經營租賃承諾約為人民幣49.7百萬元。於結算日(即二零一五年十二月三十一日)，本集團的資本承諾(但尚未於資產負債表作出撥備)為人民幣約49.8百萬元。

或然負債

於二零一五年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債或擔保。

資產抵押

於二零一五年十二月三十一日，本集團用作銀行融資的資產抵押為帳面淨值人民幣178.3百萬元的房屋、廠房、機器及設備，帳面淨值人民幣11.1百萬元的土地使用權以及帳面淨值10.0百萬元的應收票據。

賬外安排

於二零一五年十二月三十一日，本集團並無任何賬外安排。

末期股息

於二零一六年三月二十八日董事會會議上，董事會不建議支付截至二零一五年十二月三十一日止年度末期股息(二零一四年：無)。

股東週年大會

本公司股東週年大會(「股東週年大會」)將於二零一六年五月二十六日(星期四)舉行，而股東週年大會通告將於適當時候根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)所規定的形式刊登及寄發予本公司股東。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將由二零一六年五月二十四日(星期二)起至二零一六年五月二十六日(星期四)止(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記。為符合出席二零一六年股東週年大會並投票的資格，所有過戶文件及有關股票必須於二零一六年五月二十三日(星期一)下午四時三十分前送達本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716舖。

企業管治

除下述偏離外，本公司於截至二零一五年十二月三十一日止年度內均遵守載於上市規則附錄十四的《企業管治常規守則》內的全部守則條文(「守則條文」)：

守則條文第A.2.1條規定，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本公司並無區分主席與首席執行官，羅林先生(「羅先生」)在報告期內同時擔任本公司之主席及首席執行官。

自二零一六年二月四日起，皮至峰先生（「皮先生」）被任命為本公司首席執行官，而羅先生只擔任本集團的董事會主席。羅先生作為本集團董事會主席，將會繼續領導本集團董事會履行應有職責，對本公司的發展戰略、經營計劃、財務監控、人事管理方面提供決策及監督；而皮先生將會具體負責本集團之日常管理。自二零一六年二月四日起，本公司已遵守守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。

董事證券交易

本公司董事（「董事」）採納上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）作為本公司董事進行證券交易的守則。在向全體董事作出具體查詢後，本公司確認各董事於報告期一直遵守上述規則所規定的有關標準。

購買、出售或贖回上市證券

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或購回本公司任何上市證券。

審核委員會

本公司根據上市規則之要求，成立審核委員會（「審核委員會」）。該委員會由全部三位現任獨立非執行董事組成，分別為朱小平先生（審核委員會主席）、張永一先生和王明才先生。審核委員會已審閱本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的經審核財務報表。

承董事會命
安東油田服務集團
主席
羅林

香港，二零一六年三月二十八日

於本公佈日期，執行董事為羅林先生、吳迪先生及皮至峰先生；而獨立非執行董事為張永一先生、朱小平先生及王明才先生。