

中海油田服务股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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媒体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 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 2016 年度共实现净利润人民币-11,459,456,594 元，其中归属于母公司股东的净利润人民币-11,456,186,318 元，加上年初未分配利润人民币 27,231,095,428 元，减去 2016 年度派发的 2015 年度股利人民币 324,468,256 元，截至 2016 年末集团可供分配的未分配利润为人民币 15,450,440,854 元。集团拟以 2016 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 0.05 元（含税）。本次分配共将派发现金红利人民币 238,579,600 元，未分配利润余额人民币 15,211,861,254 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 2015 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 2016 年年度股东大会审议。

二 公司基本情况

2.1 公司简介

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

办公地址	北京市东城区东直门外小街6号海油大厦9楼902室
电话	010-84521685
电子信箱	cosl@cosl.com.cn

2.2 报告期公司主要业务简介

(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近海及东南亚、中东、远东、欧洲、大洋洲、美洲、非洲等地区和国家。

2016年，国际油价持续低迷，石油公司持续压缩勘探开发投资，整个油田服务市场的需求进一步萎缩，工作量和价格持续减少和走低。据国际专业咨询机构 Spears & Associates 的估计，2016年油田服务市场规模相比2015年减少33%至2,213亿美元，成为该机构自1996年进行数据统计以来，第一次出现的连续两年油田服务市场规模下降。为应对严峻的市场环境，公司采取更加主动灵活的市场策略，加强与石油公司的深度合作，加大自主技术产品的推广应用，持续提高工作标准和作业质量，加快海外市场 and 一体化总包业务的开拓。

(二) 报告期内油田服务行业的发展阶段与周期性特点

2016年，油价逐步从低位攀升，至年终，维持在50美元上方。石油公司的资本性开支相较于2015年仍有较大幅度下降。石油供需方面，经过两年多的供应过剩，石油供需已在2016年下半年达到初步平衡。2016年底欧佩克与俄罗斯等非欧佩克产油国达成了十五年来首个减产协议，减缓了当前油价下降的风险。报告期内，油田服务行业仍处于再平衡的过程当中。

(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 公司主要会计数据和财务指标

近3年的主要会计数据和财务指标

单位：百万元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	80,544.1	93,525.1	-13.9	86,874.3
营业收入	15,152.2	23,654.0	-35.9	33,720.2

归属于上市公司股东的净利润	-11,456.2	1,073.9	-1,166.8	7,492.1
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-11,671.2	840.9	-1,487.9	7,210.4
归属于上市公司股东的净资产	35,206.4	46,741.4	-24.7	47,272.6
经营活动产生的现金流量净额	2,740.6	6,556.2	-58.2	10,159.7
基本每股收益（元/股）	-2.40	0.23	-1,166.8	1.57
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（%）	-27.98	2.29	减少30.27个百分点	17.02

四 报告期分季度的主要会计数据

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	3,375.0	3,614.7	3,814.4	4,348.1
归属于上市公司股东的净利润	-926.6	-7,476.6	-688.5	-2,364.5
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-936.6	-7,600.2	-710.0	-2,424.4
经营活动产生的现金流量净额	905.5	-600.9	-210.9	2,646.9

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

五 股本及股东情况

5.1 普通股股东及前10名股东持股情况表

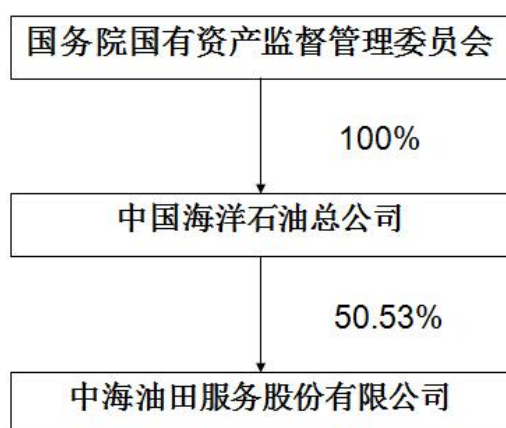
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					73,236		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					71,374		
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	0	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	-7,650	1,807,814,661	37.89	0	无	0	其他
中国证券金融股份	-2,209,753	136,920,373	2.87	0	无	0	国有

有限公司							法人
中央汇金资产管理 有限责任公司	0	29,883,000	0.63	0	无	0	国有 法人
全国社保基金五零 四组合	0	13,421,053	0.28	0	无	0	其他
国信证券股份有限 公司	-93,400	10,532,218	0.22	0	无	0	其他
阿布达比投资局	-	6,658,461	0.14	0	无	0	其他
全国社保基金一一 六组合	-	6,075,570	0.13	0	无	0	其他
全国社保基金一零 五组合	-	5,798,943	0.12	0	无	0	其他
前海开源乐晟资产 管理计划	-	4,738,121	0.10	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

√适用 □不适用



5.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

□适用 √不适用

六 公司债券情况

6.1 公司债券基本情况

单位:百万元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
中海油田服务股份有限公司2016年公司债券(第一期)(品种一)	16 油服01	136449	2016年5月26日	2019年5月27日	2,000	3.14%	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所
中海油田服务股份有限公司2016年公司债券(第一期)(品种二)	16 油服02	136450	2016年5月26日	2026年5月27日	3,000	4.10%	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所
中海油田服务股份有限公司2016年公司债券(第二期)(品种一)	16 油服03	136766	2016年10月21日	2021年10月24日	2,100	3.08%	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所
中海油田服务股份有限公司2016年公司债券(第二期)(品种二)	16 油服04	136767	2016年10月21日	2023年10月24日	2,900	3.35%	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所

6.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

中海油田服务股份有限公司2016年公司债券(第一期)首个付息日为2017年5月27日,中海油田服务股份有限公司2016年公司债券(第二期)首个付息日为2017年10月24日,报告期内未发生付息兑付。

6.3 公司债券评级情况

适用 不适用

经大公国际资信评估有限公司(以下简称“大公国际”)综合评定,本公司的主体信用等级为AAA级,本年度发行的第一期和第二期公司债券信用等级均为AAA级。大公国际将在债券存续期内,在每年发行人发布年度报告后两个月内出具一次定期跟踪评级报告,以及在发生影响评级报告结论的重大事项后及时进行跟踪评级,跟踪评级报告将在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露,提请投资者关注。

6.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	2,107,352,400	8,082,340,661	-73.9	主要受利润总额下降的影响
流动比率	1.29	1.30	-0.8	
速动比率	1.22	1.24	-1.6	
资产负债率	56.2%	49.9%	增加 6.3 个百分点	
EBITDA 全部债务比	4.6%	18.7%	减少 14.1 个百分点	主要受利润总额下降的影响
利息保障倍数	-2.36	5.50	-142.9	主要受利润总额下降的影响
现金利息保障倍数	4.09	12.33	-66.8	经营活动产生的现金流量净额同比减少
EBITDA 利息保障倍数	2.00	11.48	-82.6	主要受利润总额下降的影响
贷款偿还率	122.68%	100%	增加 22.68 个百分点	
利息偿付率	100%	100%	0	

七 经营情况讨论与分析

业务回顾

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2016年底，集团共运营、管理四十四座钻井平台（包括三十三座自升式钻井平台、十一座半潜式钻井平台）、二座生活平台、五套模块钻机。

2016年钻井服务业务全年实现营业收入人民币6,519.7百万元，较2015年同期的人民币12,229.1百万元降幅46.7%。

在严峻的经营环境下，集团不断加大市场开拓力度，强化海外市场营销，强力推进提质增效，推动国际业务稳步发展。中东地区中标“COSLSuperior”和“COSLCraft”两座平台，获得2年长期作业合同；“南海八号”、“南海九号”赴远东作业；美洲地区中标千万美元海上钻机与船舶服务捆绑合同，首次将集团船舶业务引入墨西哥湾，延伸了集团服务产业链。

截至2016年底，集团的钻井平台有18座在中国海域作业，5座在挪威北海、墨西哥、印度尼西

亚等国际地区作业，17座平台正在待命，4座平台在船厂修理。

2016年集团钻井平台作业日数为8,370天，同比减少2,806天，平台日历天使用率为51.8%，同比下降18.9个百分点。

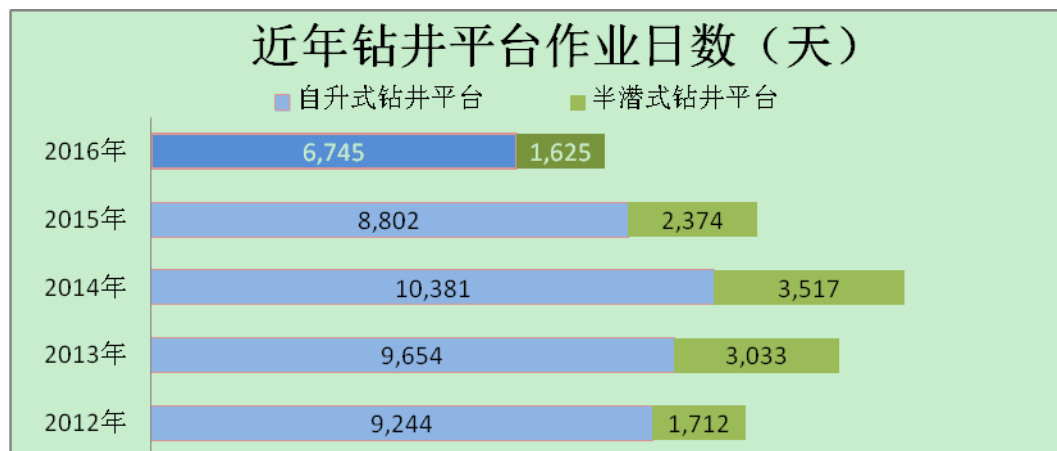
2016年集团自升式和半潜式钻井平台作业情况如下表：

	2016年	2015年	变化	幅度
作业日数（天）	8,370	11,176	-2,806	-25.1%
自升式钻井平台	6,745	8,802	-2,057	-23.4%
半潜式钻井平台	1,625	2,374	-749	-31.6%
可用天使用率	55.5%	72.8%	下降 17.3 个百分点	
自升式钻井平台	58.2%	75.9%	下降 17.7 个百分点	
半潜式钻井平台	46.4%	63.1%	下降 16.7 个百分点	
日历天使用率	51.8%	70.7%	下降 18.9 个百分点	
自升式钻井平台	55.6%	73.7%	下降 18.1 个百分点	
半潜式钻井平台	40.4%	61.5%	下降 21.1 个百分点	

截至2016年12月31日，集团自升式钻井平台作业6,745天，同比减少2,057天。主要原因：①受行业环境影响，期内待命天数增加；②由于平台退租，使得作业量减少。半潜式钻井平台作业1,625天，同比减少749天，主要原因：①受行业环境影响，期内待命天数增加；②因“COSLInnovator”2016年提前终止作业合同而导致作业量减少。

两座生活平台在北海作业405天，同比减少205天。受修理及待命天数增加影响日历天使用率同比下降28.3个百分点至55.3%。

五套模块钻机在墨西哥湾作业618天，同比减少876天。受待命天数增加影响日历天使用率同比下降48.1个百分点至33.8%。



2016年集团钻井平台的平均日收入受作业价格下降影响较2015年同期有所降低，具体情况如

下表：

平均日收入（万美元/日）	2016 年	2015 年	变化	幅度
自升式钻井平台	6.8	9.4	-2.6	-27.7%
半潜式钻井平台	18.5	29.6	-11.1	-37.5%
钻井平台小计	9.4	13.6	-4.2	-30.9%
生活平台	6.8	21.4	-14.6	-68.2%
集团平均	9.2	14.0	-4.8	-34.3%

注：（1）平均日收入=收入/作业日数。

（2）2016年12月30日美元兑人民币汇率1：6.9370。2015年12月31日美元兑人民币汇率1：6.4936。

油田技术服务

集团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。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。

2016 年油田技术服务业务实现营业收入人民币 5,593.9 百万元，较 2015 年同期的人民币 7,083.9 百万元降幅 21.0%。

2016 年，集团依旧坚持稳步推进技术研发。钻、测井方面，通过自主研发技术装备提升作业能力：旋转导向钻井、随钻测井等技术成果的规模投产，拓宽了国内应用推广；自研三维声波测井仪在渤海首次作业顺利完成压裂效果评价，应用效果良好，此技术对于隐蔽性油藏的发现有着至关重要的作用，拓展了公司高端测井设备作业服务的市场空间。钻完井液、固井方面，自主研发形成核心产品 30 种，稳步提升高温高压及超深水现场作业能力。完井工具方面，自主研发设计完成 100 余种关键工具，进一步完善井眼系列工具。

在科技研发能力提升的同时，2016 年油田技术服务业务在国际市场收获颇多。东南亚地区，先后获得多个客户的钻完井液作业合同和印尼国家石油公司固井及增产服务等合同，此外还签订一体化技术服务合同。中东地区，获得定向井服务合同并成功进入中东高端定向井市场，同时获得伊拉克米桑油田修井及增产服务合同。远东地区，由公司自主研发的中国最先进的钻井中途油气层测试仪（EFDT）完成试作业，后续公司旋转导向钻井、随钻测井设备也将进入该地区。

船舶服务

集团拥有和经营中国近海规模最大及功能最齐全的近海工作船船队，经营和管理三用工作船、平

台供应船、油田守护船等 130 余艘,能够为海上石油和天然气的勘探、开发、工程建设和油/气田生产提供全面的作业支持和服务,包括各种水深的起抛锚作业、钻井/工程平台(船)拖航、海上运输、油/气田守护、消防、救助、海上污染处理等多种船舶作业服务,以满足客户的不同需要。

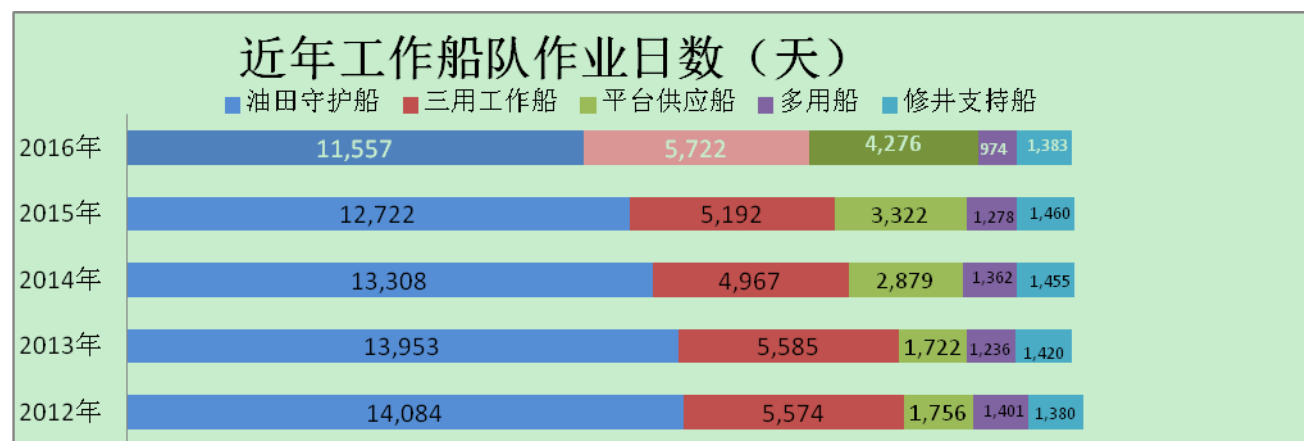
2016 年船舶服务业务调整资源配置,提升自有船舶使用效率,同时积极拓展国际市场,新交付船舶“海洋石油 685”在远东地区投产应用受到好评,为后续进一步扩大市场奠定了基础。2016 年船舶服务业务实现营业收入人民币 1,964.6 百万元,较 2015 年同期的人民币 2,768.6 百万元降幅 29.0%。受市场影响,全年外租船舶共运营 7,809 天,同比减少 5,480 天,实现营业收入人民币 421.8 百万元,同比减少人民币 516.7 百万元。

2016 年自有工作船队日历天使用率为 78.7%,同比下降 8.5 个百分点。

2016 年集团自有船队作业 23,912 天,同比减少 62 天,具体情况如下表:

作业日数(天)	2016 年	2015 年	变化	幅度
油田守护船	11,557	12,722	-1,165	-9.2%
三用工作船	5,722	5,192	530	10.2%
平台供应船	4,276	3,322	954	28.7%
多用船	974	1,278	-304	-23.8%
修井支持船	1,383	1,460	-77	-5.3%
合计	23,912	23,974	-62	-0.3%

2016 年集团的油轮运量为 138.8 万吨,较 2015 年同期的 172.5 万吨减幅 19.5%。



物探和工程勘察服务

集团是中国近海物探、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 2016 年底,集团拥有 6 艘拖缆物探船、1 艘专业震源船、1 支海底电缆队和 4 艘综合性海洋工程勘察船、2 艘水下工程船舶、2 艘深水作业支持船。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等服务。

2016 年物探和工程勘察服务业务全年营业收入较 2015 年同期的人民币 1,572.4 百万元降幅

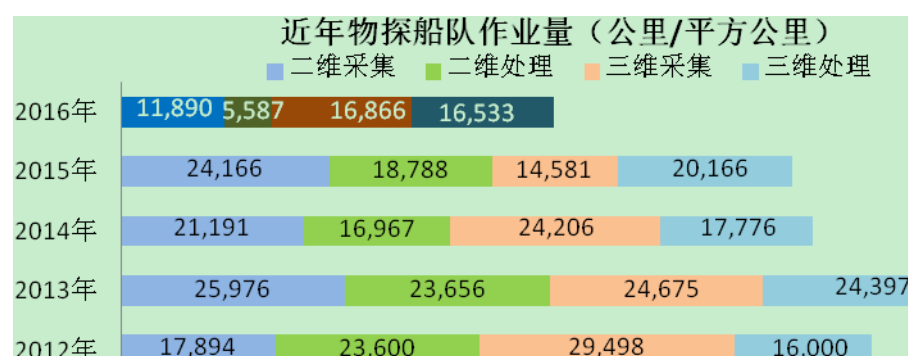
31.7%至人民币1,074.0百万元。其中，工程勘察业务全年取得营业收入人民币181.2百万元，较2015年同期的人民币294.1百万元降幅38.4%。

2016年，物探和工程勘察服务业务国际市场开拓成果显著。“海洋石油720”圆满完成了北极巴伦支海的两个三维地震采集合同并以其安全、优质、高效的作业表现和数据质量多次获得客户的赞扬。除此之外，集团在中东、远东、非洲等五大区域市场均有斩获：“海洋石油751”、“海洋石油770”赴中东区域作业；“海洋石油718”赴远东作业；“海洋石油771”、“海洋石油720”等船赴非洲区域进行作业。

2016年受行业环境影响，集团除三维采集作业量增加以外，其他业务线作业量均有所下降。

具体情况如下表：

业务	2016年	2015年	变化	幅度
二维采集(公里)	11,890	24,166	-12,276	-50.8%
二维处理(公里)	5,587	18,788	-13,201	-70.3%
三维采集(平方公里)	16,866	14,581	2,285	15.7%
其中：海底电缆(平方公里)	700	300	400	133.3%
三维处理(平方公里)	16,533	20,166	-3,633	-18.0%



报告期内主要经营情况

2016年集团营业收入为人民币15,152.2百万元，同比降幅35.9%。净利润为人民币-11,459.5百万元，同比降幅1,133.6%。基本每股收益为人民币-2.40元，同比减少人民币2.63元。截至2016年12月31日，集团总资产为人民币80,544.1百万元，较年初减少13.9%。总负债为人民币45,247.7百万元，较年初减少3.1%。股东权益为人民币35,296.4百万元，较年初降幅24.6%。

(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	15,152.2	23,654.0	-35.9
营业成本	17,295.8	19,327.5	-10.5
销售费用	23.6	23.3	1.3
管理费用	565.6	591.2	-4.3
财务费用	648.4	507.3	27.8
经营活动产生的现金流量净额	2,740.6	6,556.2	-58.2
投资活动产生的现金流量净额	-4,678.4	-3,316.2	41.1
筹资活动产生的现金流量净额	-4,921.5	3,431.8	-243.4
研发支出	567.1	882.0	-35.7
资产减值损失	8,272.7	1,772.4	366.8

1. 收入和成本分析

适用 不适用

(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	6,519.7	7,672.1	-17.7	-46.7	-15.2	减少 43.7 个百分点
油田技术服务	5,593.9	5,794.3	-3.6	-21.0	-8.6	减少 14.1 个百分点
船舶服务	1,964.6	2,202.6	-12.1	-29.0	-6.0	减少 27.5 个百分点
物探和工程勘察服务	1,074.0	1,626.8	-51.5	-31.7	2.0	减少 50.1 个百分点
合计	15,152.2	17,295.8	-14.1	-35.9	-10.5	减少 32.4 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	10,333.5	12,183.1	-17.9	-35.2	-9.6	减少 33.5 个百分点
国际	4,818.7	5,112.7	-6.1	-37.4	-12.7	减少 30.0 个百分点
其中：北海	1,389.2	1,171.7	15.7	-56.1	-40.0	减少 22.6 个百分点
其他	3,429.5	3,941.0	-14.9	-24.4	0.9	减少 28.9 个百分点
合计	15,152.2	17,295.8	-14.1	-35.9	-10.5	减少 32.4 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用 不适用

2016 年集团毛利率同比下降 32.4 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营业收入来源地，占总营业收入比重为 68.2%。2016 年集团来源于国际市场的营业收入为人民币 4,818.7 百万元（2015 年同期为人民币 7,699.8 百万元），占集团当年营业收入的 31.8%，占比下降 0.8 个百分点。其中，北海地区全年营业收入为人民币 1,389.2 百万元，占集团当年营业收入的 9.2%。

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

(3). 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	2,757.3	36.0	2,597.9	28.7	6.1	
钻井服务	雇员薪酬成本	1,510.9	19.7	1,727.5	19.2	-12.5	
钻井服务	修理及物料消耗	1,688.9	22.0	2,203.9	24.3	-23.4	
钻井服务	分包及经营租赁支出	1,116.2	14.5	1,830.6	20.2	-39.0	严控成本，降低分包及租赁价格，同时退租个别平

							台。
钻井服务	其他经营支出	598.8	7.8	691.9	7.6	-13.5	
钻井服务	小计	7,672.1	100.0	9,051.8	100.0	-15.2	
油田技术服务	物业、厂房及设备折旧	671.8	11.6	688.7	10.9	-2.5	
油田技术服务	雇员薪酬成本	1,263.9	21.8	1,057.2	16.6	19.6	
油田技术服务	修理及物料消耗	1,866.3	32.2	2,146.1	33.9	-13.0	
油田技术服务	分包及经营租赁支出	1,679.3	29.0	2,030.6	32.0	-17.3	
油田技术服务	其他经营支出	313.0	5.4	416.2	6.6	-24.8	
油田技术服务	小计	5,794.3	100.0	6,338.8	100.0	-8.6	
船舶服务	物业、厂房及设备折旧	527.1	24.0	391.6	16.7	34.6	新增船只致使本期计提折旧增加。
船舶服务	雇员薪酬成本	544.5	24.7	467.3	19.9	16.5	
船舶服务	修理及物料消耗	511.2	23.2	502.6	21.5	1.7	
船舶服务	分包及经营租赁支出	467.5	21.2	836.8	35.7	-44.1	集团严控成本降低外部分包船只价格。
船舶服务	其他经营支出	152.3	6.9	144.1	6.2	5.7	
船舶服务	小计	2,202.6	100.0	2,342.4	100.0	-6.0	
物探和工程勘察服务	物业、厂房及设备折旧	540.4	33.3	514.8	32.3	5.0	
物探和工程勘察服务	雇员薪酬成本	280.4	17.2	256.5	16.1	9.3	
物探和工程勘察服务	修理及物料消耗	468.8	28.8	454.6	28.5	3.1	
物探和工程勘察服务	分包及经营租赁支出	262.1	16.1	270.4	17.0	-3.1	
物探和工程勘察服务	其他经营支出	75.1	4.6	98.2	6.1	-23.5	
物探和工程勘察服务	小计	1,626.8	100.0	1,594.5	100.0	2.0	

成本分析其他情况说明

适用 不适用

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额 1,349,157 万元，占年度销售总额 89%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 1,044,339 万元，占年度销售总额 69 %。

前五名供应商采购额 110,756 万元，占年度采购总额 6%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 14,347 万元，占年度采购总额 1%。

2. 费用

适用 不适用

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	23.6	23.3	1.3	整体变化不大。
管理费用	565.6	591.2	-4.3	集团严格控制管理成本，减少行政类支出。
财务费用	648.4	507.3	27.8	利息支出增加。
所得税费用	-347.9	287.6	-221.0	本年税前利润下降及就可抵扣亏损确认了递延所得税资产，导致递延所得税收益增加。

3. 研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

单位：元

本期费用化研发投入	520,948,314.5
本期资本化研发投入	46,153,655.8
研发投入合计	567,101,970.3
研发投入总额占营业收入比例 (%)	3.7
公司研发人员的数量	1,618
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	10.8
研发投入资本化的比重 (%)	8.1

情况说明

适用 不适用

2016 年，集团开展成果转化专项规划，努力打造完整的技术产业链条。同时，加大管理资源，扩大对外合作，加速推动技术产品产业化、系列化进程，逐步打造技术竞争优势。钻、测井方面，

自主研发的适用于 12-1/4 英寸、8-1/2 英寸井眼的随钻测井和定向钻井技术装备形成了作业能力，6 英寸井眼装备和作业能力建设加快推进。钻完井液、固井方面，成功自主研发深水钻完井液技术体系 4 种，固井工艺技术系列 5 种，形成核心产品 30 种，稳步提升了高温高压及超深水现场作业能力。完井工具方面，自主研发设计完成 42 种上部完井工具和 62 种下部防砂关键工具，9-5/8 英寸和 7 英寸套管井眼工具系列得到进一步完善。

4. 现金流

适用 不适用

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	2,740.6	6,556.2	-58.2
二、投资活动产生的现金流量净额	-4,678.4	-3,316.2	41.1
三、筹资活动产生的现金流量净额	-4,921.5	3,431.8	-243.4
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额	356.4	470.0	-24.2
五、现金及现金等价物净增加/（减少）额	-6,502.9	7,141.8	-191.1
六、年末现金及现金等价物余额	6,071.1	12,574.0	-51.7

经营活动产生的现金流量净流入为人民币 2,740.6 百万元，同比降幅 58.2%，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 4,678.4 百万元，同比流出增加人民币 1,362.2 百万元，增幅 41.1%，主要原因是理财投资净支出同比增加人民币 5,040.6 百万元，购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金同比减少人民币 3,722.7 百万元，其他投资类活动合计增加现金流出人民币 44.3 百万元。

筹资活动产生的现金净流出为人民币 4,921.5 百万元，同比流出增加人民币 8,353.3 百万元，主要原因是发行债券收到的现金同比增加人民币 3,917.5 百万元，从银行和关联方取得借款所收到的现金同比减少人民币 3,449.8 百万元，偿还债务支付的现金同比增加人民币 10,478.9 百万元，其他筹资类活动合计减少现金流出人民币 1,657.9 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额为人民币 356.4 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

1. 本年计入当期损益的政府补助为人民币 62,296,590 元，主要是公司收到的产业引导资金和国

家重大课题研究专项拨款。

2. 本年计提资产减值损失人民币 8,272,714,998 元，主要是公司考虑到全球油田服务市场还处在低迷状态，计提了固定资产减值损失人民币 3,688,407,900 元，计提了商誉减值损失人民币 3,455,377,949 元。另外还计提了应收账款坏账准备人民币 1,140,853,028 元。

3. 公司认购的货币基金、理财产品及国债逆回购取得收益人民币 191,932,819 元。

上述事项合计减少利润总额人民币 8,018,485,589 元。

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 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	6,094.9	7.6	12,805.6	13.7	-52.4	主要原因是偿还贷款。
预付账款	57.2	0.1	83.9	0.1	-31.8	主要原因是预付服务费下降。
应收利息	6.9	0.0	18.8	0.1	-63.3	主要原因是到期收到利息。
应收股利	62.0	0.1	44.0	0.1	40.9	本年收到股利人民币 95.9 百万元，确认应收股利人民币 113.9 百万元。
其他流动资产	7,216.1	9.0	4,212.0	4.5	71.3	购买的理财产品和国债逆回购数额的增加。
在建工程	5,734.0	7.1	9,771.1	10.4	-41.3	在建平台和工作船交付使用，转为固定资产。
商誉	0.0	0.0	3,394.5	3.6	-100.0	主要原因是受市场影响本期计提商誉减值损失。
递延所得税资产	68.5	0.1	39.7	0.0	72.5	境外子公司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	313.1	0.4	996.9	1.1	-68.6	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	693.7	0.9	3,896.2	4.2	-82.2	本年集团偿还 6 亿美元的过桥贷款,新增 1 亿美元借款。
应交税费	223.4	0.3	368.0	0.4	-39.3	主要原因是受市场影响营业收入减少,应交税费相应减少。
应付利息	392.8	0.5	252.7	0.3	55.4	主要原因是本年新发 100 亿人民币公司债券,导致应付利息增加。
其他应付款	206.0	0.3	418.1	0.4	-50.7	主要原因是因作业量减少,其他应付款相应减少。
长期借款	2,057.2	2.6	9,482.6	10.1	-78.3	主要原因是偿还借款以及重分类到一年内到期的非流动负债。
应付债券	25,279.7	31.4	14,390.8	15.4	75.7	主要原因是本年新发 100 亿人民币公司债券。
长期应付职工薪酬	8.8	0.0	66.4	0.1	-86.7	挪威子公司养老金设定受益计划负债减少。
其他综合收益	103.9	0.1	-141.7	-0.2	-173.3	主要为汇率变动原因。
递延所得税负债	234.5	0.3	627.3	0.7	-62.6	主要是母公司就可抵扣亏损和预计负债确认递延所得税资产,导致按净额列示的递延所得税负债减少。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

1、2016 年行业回顾

国际油价在 2016 年一季度跌破 30 美元/桶后缓慢震荡回升。期间，全球油气行业相关的公司均持续面临着严峻的经营环境挑战。

整个行业为应对行业低潮采取了大量措施，除常规的降本措施之外，油田技术服务领域并购不断，但整个市场的竞争格局并未产生重大变化。据行业信息机构 Spears 公司数据，2016 年全球海上钻井市场规模较 2015 年下滑 28%至 396 亿美元。前十大钻井承包商占据全球市场份额的 54.3%。2016 年物探市场规模为 72.7 亿美元，同比下降 35%。排名前十的物探服务商占据了全球物探市场的 83.3%。

2、2017 年业务展望

据国际信息服务机构 IHS 预测数据，2016 年全球上游勘探开发投资预计同比下降 26.8%，2017 年恢复上涨 8.4%至 3,990 亿美元；全球海上勘探和开发支出 2016 年同比下降 26.1%，2017 年将继续下跌 4.9%，2018 年将适度恢复增长 6.9%至 1,240 亿美元。

总体上，2017 年全球油气资本性投资总额已暂停下滑趋势，油田服务的招投标活动开始有所活跃，但短期油田服务行业仍面临较大的经营压力。

(五) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

适用 不适用

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

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 1,834,500,781 元 (2015 年 12 月 31 日: 人民币 2,403,713,889 元), 其中 2016 年余额中包含可供出售金融资产公允价值变动人民币 42,356,300 元(2015 年 12 月 31 日: 人民币 107,134,234 元)。

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

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, 本年已吸收合并至 CNA。截至 2016 年 12 月 31 日止, CNA 总资产为人民币 18,390.5 百万元, 股东权益为人民币 516.7 百万元。受外部市场环境变化影响, 2016 年 CNA 实现营业收入人民币 1,904.1 百万元, 较 2015 年同期的人民币 3,714.1 百万元减少人民币 1,810.0 百万元, 降幅 48.7%。受市场环境及作业合同变化影响, 净利润人民币-5,491.5 百万元, 2015 年同期净利润人民币-2,387.7 百万元。

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

八 公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

原油市场在两年的供应过剩后, 于 2016 年下半年达至初步平衡, 但油田服务行业的作业量和价格在整个 2016 年依旧处于低位。油公司持续聚焦于压缩成本、削减投资和延缓项目进度等多项应对措施。油田服务供应商通过降低成本、进一步裁员以及淘汰过剩装备能力, 已经逐步适应低迷的行业环境。

由于行业支出和承包商储备合同量的持续下降, 油公司较油服公司在谈判中更占优势。

依据 IHS 公司的预测数据, 2020 年前上游勘探开发支出将低于 2014 年的水平。油田服务供应商将继续采用削减富裕产能、破产保护、收购兼并等多种方式重构市场版图。未来, 在部分服务领域, 不断出现越来越大型的油田服务商, 将重新获得与作业者的谈判优势。而在其他领域, 例如海上钻井平台和油田服务船舶, 迫于持续的供应过剩压力, 复苏过程充满挑战。

随着油价的缓慢反弹, 油服行业复苏将逐步展开。陆地市场将先于海上市场恢复。

(二) 公司发展战略

适用 不适用

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：技术驱动战略、成本领先战略、一体化战略、国际化战略。

核心发展思路：坚持“做专做强”既定方针、重点聚焦“做强”的阶段，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

适用 不适用

进入 2017 年以来，国际原油价格较 2016 年年初有一定程度的上涨，有益于带动油田服务行业逐步复苏。但由于 2017 年全球勘探开发支出恢复的幅度仍较温和，预计年内的行业形势依然严峻。

在油价逐步恢复的大背景下，预期公司 2017 年的板块工作量和部分业务的服务价格会有不同程度的上升。公司将进一步提升 QHSE 管理，确保生产安全；在切实维护好国内市场的同时，全力开拓海外市场，争取 2017 年取得更好的经营业绩。

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 2017 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

适用 不适用

1、可能面对的主要风险

(1) 由于全球石油供应过剩问题仍未解决，油价的低位运行，可能引发油公司投资波动，直接波及公司市场开拓及项目运营。市场上可供投标的项目量少、价低、竞争激烈，市场风险仍是公司需要面对的风险。

(2) 公司作为海上油田服务公司，生产作业环境主要在海洋，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可能性极大。

(3) 公司在不同国家和地区拓展业务，与属地政府、企业、人员交流增多，受到地缘政治、宗教、人文、政策变化、法规差异等影响，可能出现税务、法律、财务、劳务等诸多海外运营风险。

(4) 由于本公司在海外多个国家和地区均有业务分布，海外市场可能涉及外币债务及费用，经营业务面对外汇风险。

(5) 面对行业波动和市场风险，公司可能出现部分固定资产可收回金额小于账面价值的情况，从而导致固定资产减值风险。

(6) 由于国际油价的低位运行，公司可能存在个别客户无法按时履行付款义务，从而导致应收账款回收风险。

2、风险应对措施

公司结合经营环境变化，审视不同领域风险偏好及容忍度，强化风险评估机制，优化了《风险准则》，更加客观真实地识别、分析和评价风险，综合风险的可能性，对超出容忍度的风险，及时提出预警，并采取有效应对措施。公司遵循事前、事中、事后管控相结合的原则，对风险事件进行管理。例如：安全环保风险管理过程中，将识别、分析、评价、应对贯穿始终。公司将全球市场信息共享平台(优化系统搜集，研究所在国家、地区法律法规、风俗习惯、宗教信仰等信息)，融入到市场风险管理中。

(五) 公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

九 其他

9.1 导致暂停上市的原因

适用 不适用

9.2 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

9.3 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

9.4 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

9.5 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。

适用 不适用

1) 新设子公司

本年度，本公司之子公司油服化学新设立子公司蓝海博达科技有限公司。

本公司之子公司 COSL Drilling Pan-Pacific Ltd. 与 Earth Reservoir For Oil And Gas Ltd. 共同设立 COSL Drilling Saudi Ltd.，本公司持股比例为 96%。

本公司已将蓝海博达和 COSL Drilling Saudi Ltd. 纳入本集团合并财务报表范围。

2) 清算子公司

本年清算子公司包括蓝海科泰技术有限公司及海洋石油服务有限公司。

3) 其他

本年度，本公司之子公司 COSL Holding AS 被吸收合并至 CNA。

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”。

董事长：吕波
中海油田服务股份有限公司
2017年3月21日