



中国国际金融股份有限公司
关于 16 油服 01、16 油服 02、16 油服 03、
16 油服 04 受托管理事务报告
(2016 年度)

债券受托管理人

中国国际金融股份有限公司



北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

2017 年 6 月

重要声明

中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《中海油田服务股份有限公司 2016 年年度报告》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中金公司所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中金公司不承担任何责任。

目录

重要声明	1
第一章 本次公司债券概要	3
第二章 发行人 2016 年度经营和财务状况	9
第三章 发行人募集资金使用情况	13
第四章 债券持有人会议召开的情况	15
第五章 受托管理人履行职责情况	16
第六章 本次公司债券偿债保障措施执行情况及本息偿付情况	17
第七章 本次债券跟踪评级情况	19
第八章 其他事项	20

第一章 本次公司债券概要

一、核准文件和核准规模：本次债券经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]924号文核准，中海油田服务股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”、“COSL”或“中海油服”）面向合格投资者公开发行不超过100亿元的公司债券（简称“本次债券”）。

二、债券的基本条款

（一）16油服01、16油服02

1、债券名称：中海油田服务股份有限公司2016年公司债券（第一期）。

2、债券简称及代码：品种一简称为“16油服01”，债券代码为“136449”；品种二简称为“16油服02”，债券代码为“136450”。

3、发行主体：中海油田服务股份有限公司。

4、发行规模：本期债券发行总规模为50亿元。其中，品种一发行规模为20亿元，品种二发行规模为30亿元。

5、债券期限：本期债券分为2个品种，品种一为3年期；品种二为10年期。

6、票面利率：本期债券为固定利率，票面利率在债券存续期内固定不变。其中，品种一的票面利率为3.14%，品种二的票面利率为4.10%。

7、票面金额和发行价格：本次发行的债券每张面值100元人民币，按面值发行。

8、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在债券登记机构开立的托管账户登记托管。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

9、起息日：2016年5月27日。

10、付息日期：本期债券品种一的付息日期为2017年至2019年每年的5月27日，品种二的付息日期为2017年至2026年每年的5月27日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

11、本金支付日：本期债券品种一的本金支付日期为2019年5月27日；品种二的本金支付日期为2026年5月27日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。

12、还本付息方式及支付金额：本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于本金支付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债券登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

13、担保情况：本期债券无担保。

14、信用评级及资信评级机构：经大公国际综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。大公国际将在本期债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

15、募集资金用途：本期债券所募资金扣除发行费用后拟全部用于偿还公司债务和补充流动资金。

16、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

(二) 16 油服 03、16 油服 04

1、债券名称：中海油田服务股份有限公司 2016 年公司债券（第二期）。

2、债券简称及代码：品种一简称为“16 油服 03”，债券代码为“136766”；品种二简称为“16 油服 04”，债券代码为“136767”。

3、发行主体：中海油田服务股份有限公司。

4、发行规模：本期债券发行总规模为 50 亿元。其中，品种一发行规模为 21 亿元，品种二发行规模为 29 亿元。

5、债券期限：本期债券分为 2 个品种，品种一为 5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权；品种二为 7 年期，附第 5 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

6、发行人调整票面利率选择权：对于品种一，发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率。本公司将不晚于本期债券第 3 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，

在上海证券交易所网站或以上海证券交易所认可的其他方式向投资者发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告和回售实施办法公告。若本公司未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变；对于品种二，发行人有权决定是否在本期债券存续期的第5年末调整本期债券后2年的票面利率。本公司将不晚于本期债券第5个计息年度付息日前的第30个交易日，在上海证券交易所网站或以上海证券交易所认可的其他方式向投资者发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告和回售实施办法公告。若本公司未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

7、投资者回售选择权：对于品种一，投资者有权选择在第3个付息日将其持有的全部或部分本期债券按票面金额回售给发行人，或放弃投资者回售选择权而继续持有；对于品种二，投资者有权选择在第5个付息日将其持有的全部或部分本期债券按票面金额回售给发行人，或放弃投资者回售选择权而继续持有。

8、票面利率：2016年10月20日，发行人和主承销商在网下向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者进行了票面利率询价。根据网下向合格投资者询价结果，经发行人和主承销商协商一致，最终确定本期债券品种一的票面利率为3.08%，品种二的票面利率为3.35%。

本期债券品种一的票面利率在存续期内前3年固定不变；在存续期的第3年末，如发行人行使调整票面利率选择权，未被回售部分的

债券票面利率为存续期内前 3 年票面利率加调整基点，在存续期后 2 年固定不变。

本期债券品种二的票面利率在存续期内前 5 年固定不变；在存续期的第 5 年末，如发行人行使调整票面利率选择权，未被回售部分的债券票面利率为存续期内前 5 年票面利率加调整基点，在存续期后 2 年固定不变。

9、票面金额和发行价格：本次发行的债券每张面值 100 元人民币，按面值发行。

10、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在债券登记机构开立的托管账户登记托管。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

11、起息日：2016 年 10 月 24 日。

12、付息日期：本期债券品种一的付息日期为 2017 年至 2021 年每年的 10 月 24 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 10 月 24 日；品种二的付息日期为 2017 年至 2023 年每年的 10 月 24 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 10 月 24 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

13、本金支付日：本期债券品种一的本金支付日期为 2021 年 10 月 24 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的

到期日为 2019 年 10 月 24 日；品种二的本金支付日期为 2023 年 10 月 24 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为 2021 年 10 月 24 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。

14、还本付息方式及支付金额：本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于本金支付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债券登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

15、担保情况：本期债券无担保。

16、信用级别及资信评级机构：经大公国际综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。大公国际将在本期债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

17、募集资金用途：本期债券所募资金扣除发行费用后拟全部用于偿还公司债务和补充流动资金。

18、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

第二章 发行人 2016 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

经公司登记机关核准，公司的经营范围是：对外派遣与其实力、规模、业绩相适应的境外工程所需的劳务人员；国内沿海普通货船、成品油船及渤海湾内港口间原油船运输；天津水域高速客船运输；普通货运（限天津分公司经营）；为石油、天然气及其他地址矿产的勘察、勘探、开发及开采提供服务；岩土工程和软基处理、水下遥控机械作业、管道检测与维修、定位导航、数据处理与解释、油气井钻凿、完井、伽玛测井、油气井测试、固井、泥浆录井、钻井泥浆配制、井壁射孔、岩芯取样、定向井工程、井下作业、油气井修理、油井增产施工、井底防砂、起下油套管、过滤及井下事故处理服务；上述服务相关的设备、工具、仪器、管材的检验、维修、租赁和销售业务；泥浆、固井水泥添加剂、油田化学添加剂、专用工具、机电产品、仪器仪表、油气井射孔器材的研制；承包境外工程项目；机电、通讯、化工产品（危险化学品除外）的销售；进出口业务；为油田的勘探、开发、生产提供船舶服务、起锚作业、设备、设施、维修、装卸和其他劳务服务；船舶、机械、电子设备的配件的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

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。

二、发行人 2016 年度经营情况

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。

公司 2016 年度各板块主营业务收入、成本及毛利率情况如下：

单位：千万元

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)
钻井服务	651.97	767.21	-17.7
油田技术服务	559.39	579.43	-3.6
船舶服务	196.46	220.26	-12.1

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)
物探和工程勘察服务	107.40	162.68	-51.5
合计	1,515.22	1,729.58	-14.1

三、发行人 2016 年度主要会计数据和财务指标

单位：千万元

主要指标	2016 年末/ 2016 年度	2015 年末/ 2015 年度	同比增减 (%)	主要变动原因
总资产	8,054.41	9,352.51	-13.88	
归属于上市公司股东的净资产	3,520.64	4,674.14	-24.68	
营业收入	1,515.22	2,365.40	-35.94	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
归属于上市公司股东的净利润	-1,145.62	107.39	-1,166.78	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
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	210.74	808.23	-73.93	主要受利润总额下降的影响
经营活动产生的现金流量净额	274.06	655.62	-58.20	受市场影响收入有所减少
投资活动产生的现金流量净额	-467.84	-331.62	-41.08	理财投资净支出同比增加，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，其他投资类活动合计增加现金为净流出
筹资活动产生的现金流量净额	-492.15	343.18	-243.41	从银行和关联方取得借款所收到的现金同比减少，偿还债务支付的现金同比增加，其他筹资类活动减少
期末现金及现金等价物余额	607.11	1,257.40	-51.72	投资和筹资活动产生的现金流量净额净流出较大
流动比率 (倍)	1.29	1.30	-0.77	

主要指标	2016 年末/ 2016 年度	2015 年末/ 2015 年度	同比增减 (%)	主要变动原因
速动比率 (倍)	1.22	1.24	-1.61	
资产负债率 (%)	56.20	49.90	增加 6.30 个百分点	
EBITDA 全部债务比 (%)	4.60	18.70	减少 14.10 个百分点	
利息保障倍数	-2.36	5.50	-142.91	主要受利润总额下降的影响
现金利息保障倍数	4.09	12.33	-66.83	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	100.00	增加 22.68 个百分点	
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	

注:

- 1、EBITDA 全部债务比: EBITDA/全部债务
- 2、利息保障倍数: 息税前利润/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)
- 3、现金利息保障倍数: (经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现)/现金利息支出
- 4、EBITDA 利息保障倍数: EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)
- 5、贷款偿还率: 实际贷款偿还额/应偿还贷款额
- 6、利息偿付率: 实际支付利息/应付利息

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本次债券募集资金情况

2016年4月25日，经中国证监会证监许可[2016]924号文核准，公司获准自证监会核准之日起24个月内采用分期发行方式向合格投资者公开发行面值总额不超过100亿元的公司债券。其中首期公司债券发行规模为5,000,000,000.00元，扣除承销费后募集资金为4,992,580,000.00元。第二期公司债券发行规模为5,000,000,000.00元，扣除承销费用后募集资金为4,992,845,000.00元。第一期公司债券和第二期公司债券扣除承销费用后的募集资金，已分别于2016年5月27日和2016年10月24日汇入发行人开设的账户内。

根据本次债券募集说明书的相关内容，本次公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司债务和补充流动资金。

二、本次债券募集资金实际使用情况

截至2016年12月31日，两期债券累计支出5,837,691,975.51元，结余4,147,733,024.49元，首期公司债券募集资金已按照募集说明书承诺的用途使用完毕。

报告期内，募集资金专项账户运作良好。

公司将严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规，履行募集资金使用的相关程序，遵照募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定。

三、募集资金专项账户运作情况

发行人根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户，用于本次债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。专项账户相关信息如下：

账户名称：中海油田服务股份有限公司

开户银行：中国工商银行股份有限公司北京新东安支行

银行账户：0200236329060180801

报告期内，募集资金专项账户运作情况良好。

第四章 债券持有人会议召开的情况

2016年度内，未召开债券持有人会议。

第五章 受托管理人履行职责情况

作为公司 16 油服 01、16 油服 02、16 油服 03 和 16 油服 04 的受托管理人，中金公司对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况及偿债保障措施的实施情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。中金公司依据《公司债券发行与交易管理办法》、募集说明书及债券受托管理协议等相关规定，履行受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

2016 年度，受托管理人的职责未出现变更和补充的情况。

第六章 本次公司债券偿债保障措施执行情况及本息偿付情况

报告期内，发行人按照募集说明书的要求履行相关承诺事项，并按照募集说明书的要求执行偿债保障措施。

截至 2016 年 12 月 31 日，本期债券增信机制及偿债保障措施未发生重大变化。

本期债券还本付息相关约定如下：

一、中海油田服务股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）

1、债券利率：本期债券品种一的票面利率为 3.14%；品种二的票面利率为 4.10%。本期债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

2、兑付日：本期债券品种一的兑付日为 2019 年 5 月 27 日；本期债券品种二的兑付日为 2026 年 5 月 27 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。

3、付息日：本期债券品种一的付息日期为 2017 年至 2019 年每年的 5 月 27 日；本期债券品种二的付息日期为 2017 年至 2026 年每年的 5 月 27 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计息。

4、付息情况：发行人于 2016 年 5 月 27 日完成发行的中海油田服务股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）（“本期债券”）于 2017 年 5 月 31 日（因遇 2017 年 5 月 27 日为非交易日，故顺延至其后的第 1 个交易日）支付了自 2016 年 5 月 27 日至 2017 年 5 月 26 日期间的利息。

二、中海油田服务股份有限公司 2016 年公司债券（第二期）

1、债券利率：根据网下向合格投资者询价结果，经发行人和主承销商协商一致，最终确定本期债券品种一的票面利率为 3.08%，品种二的票面利率为 3.35%。

2、本金支付日：本期债券品种一的本金支付日期为 2021 年 10 月 24 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为 2019 年 10 月 24 日；品种二的本金支付日期为 2023 年 10 月 24 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为 2021 年 10 月 24 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。

3、付息日：本期债券品种一的付息日期为 2017 年至 2021 年每年的 10 月 24 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 10 月 24 日；品种二的付息日期为 2017 年至 2023 年每年的 10 月 24 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 10 月 24 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

4、付息情况：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。

第七章 本次债券跟踪评级情况

根据大公国际资信评估有限公司于2017年4月24日对本次债券出具的跟踪评级报告，发行人的主体长期信用等级维持AAA，评级展望维持为稳定，本次债券信用级别维持AAA。

跟踪评级详细情况请参考大公国际资信评估有限公司在上海证券交易所网站刊载的《中海油田服务股份有限公司2016年公司债券（第一期）跟踪评级报告》和《中海油田服务股份有限公司主体与相关债项2017年度跟踪评级报告》。

第八章 其他事项

一、担保情况

截至 2016 年末，发行人不存在对外担保情况。

二、重大诉讼及仲裁情况

发行人 2016 年度重大诉讼情况请见下表：

重大诉讼基本情况表

重大诉讼进展情况、涉及金额	查询索引
本公司下属子公司 COSL Offshore Management AS(以下简称“COM”)作为原告，通过诉讼代理人 WIKBORG, REIN & CO. ADVOKATFIRMA DA(一家总部位于挪威的国际律师事务所)对 Statoil (Statoil Petroleum AS, 以下简称“Statoil”)向挪威 Oslo District Court (奥斯陆地区法院)递交起诉书。COM 认为 Statoil 终止钻井平台 COSLInnovator 作业合同是非法的,并且主张合同应继续履行。如合同无法继续履行, COM 主张 Statoil 应就非法终止作业合同给 COM 带来的损失进行赔偿, 具体赔偿金额取决于后续诉讼程序。	详细情况请见本公司于 2016 年 12 月 15 日在《证券时报》、上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)、香港联交所网站 (http://www.hkex.com.hk) 及公司网站 (http://www.cosl.com.cn) 发布的相关公告。
本公司下属子公司 COM 作为原告, 通过诉讼代理人 WIKBORG REIN ADVOKATFIRMA AS(一家总部位于挪威的国际律师事务所)对 Statoil 向挪威奥斯陆地区法院递交起诉书。COM 认为 Statoil 应就钻井平台 COSLPromoter 满足其有关要求所发生成本和 2016 年缩减日费率期间带来的损失进行赔偿, 索赔金额为美元 15,238,596 元。	详细情况请见本公司于 2017 年 1 月 21 日在《证券时报》、上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)、香港联交所网站 (http://www.hkex.com.hk) 及公司网站 (http://www.cosl.com.cn) 发布的相关公告。

发行人于 2016 年 3 月 7 日及 2016 年 3 月 21 日分别披露了《中海油服关于两份作业合同有关情况的公告》及《中海油服关于两份作业合同进展情况的公告》，详情请见发行人在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》、上海证券交易所网站

(<http://www.sse.com.cn>)、香港联交所网站(<http://www.hkex.com.hk>)及公司网站(<http://www.cosl.com.cn>)发布的相关公告。

鉴于案件尚未审理完毕，上述重大诉讼案件是否形成预计负债以及对发行人经营情况和偿债能力的影响尚无法准确判断。发行人无法预计该诉讼的最终结果和结案时间，有关诉讼的后续情况，发行人将及时披露。

三、内外部增信机制、偿债保障措施重大变化

本期债券无内外部增信机制，且截至 2016 年末此情况未发生变化。截至 2016 年末，公司偿债保障措施未发生重大变化。

四、发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况

发行人未在公司债券募集说明书中约定的其他义务。

五、本期债券相关事务专人的变动情况

公司信息披露事务负责人为王保军，根据发行人对外披露的 2016 年年度报告，发行人信息披露事务负责人未发生变更。

六、其他重大事项

截至 2016 年末，发行人未发生可能影响其偿债能力或债券价格的重大事项。

(本页无正文，为中国国际金融股份有限公司关于 16 油服 01、16 油服 02、16 油服 03、16 油服 04 受托管理事务报告（2016 年度）之盖章页)

债券受托管理人：中国国际金融股份有限公司

日期：2017 年 6 月 29 日