

证券简称: *ST油服 证券代码: 600871 编号: 临2018-043

中石化石油工程技术服务股份有限公司关于《上海证券交易所关于对公司2017年年度报告的事后审核问询函》的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
中石化石油工程技术服务股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)于 2018 年 5 月 9 日收到上海证券交易所(以下简称“上交所”)《关于对中石化石油工程技术服务股份有限公司 2017 年年度报告的事后审核问询函》(上证公函【2018】0468 号)。根据上交所的要求,公司对所问询问题逐项进行了认真核实,回复如下:

1. 公司经营业绩。年报显示,2017 年公司归母净利润为-106 亿元,2016 年公司的归母净利润为-161 亿元。同时,2017 年度国际油价企稳回升,全年油价均值在 55 美元/桶,国际服务行业呈现企稳回升态势,整体经营环境较 2016 年有较大改善。请公司结合 2017 年国际油价走势、行业状况、公司生产经营状况,说明并披露公司业绩持续大幅亏损的原因,以及结合同行业公司可比公司今年的业绩状况,说明经营业绩情况与油价走势出现明显背离的原因及合理性。
答复: 2017 年受原油现货和原油库存等多方因素影响,原油市场逐步趋稳,四个季度北海布伦特原油现货平均价格分别为 53.67 美元/桶、49.97 美元/桶、52.1 美元/桶、61.17 美元/桶,全年全年北海布伦特原油现货平均价格为 54.1 美元/桶,同比增长 24.1%。国际原油价格回升推动国际外油公司增加上游勘探开发资本支出,受此影响,国际服务行业呈现企稳回升态势,市场经营环境逐步趋向好转。2017 年受石油服务行业同步好转影响,公司主要业务板块工作量较 2016 年有所增长,但国际服务行业工作量同比增长,当年公司经营业绩出现大幅亏损 13%,除全年油价波动较大,但国际服务行业工作量同比增长外,主要实现较大减亏幅度较大,除非经常性损益和减值损失后的归母净利润较上年同期减亏 55 亿元,实现较大减亏幅度较大,除非经常性损益和减值损失后的归母净利润较上年同期减亏 77.56 亿元。公司对持续亏损的主要原因:

(1) 石油市场国际油价回升,收入总量不足,主营业务毛利为负。2017 年油价呈现先高后低企稳回升走势,除北美外,其他石油国上游勘探开发资本支出下半年出现缓慢增长,且增长主要集中在四季度。加之,石油行业市场本身就具有反映油价的行业特点,根据 oilfield market report 2017,2017 年国际原油市场触底反弹,同比增长 5%,受市场回升滞后影响,公司 2017 年收入同比增长低于油价增幅 11 个百分点,实现营业收入 484.86 亿元,低于公允价值水平,主营业务毛利为负。随着油价企稳回升态势明朗,2018 年一季度公司账面公允价值 125 亿元,同比增长 197.6%,实现营业收入 102.67 亿元,同比增长 16.48%,主营业务毛利为正。

(2) 相对固定成本支出总额较高,常规降本措施效果有限。公司 2017 年资产折旧与摊销 54.56 亿元,人工成本 142.57 亿元,社区综合服务费用 15.8 亿元,三项成本费用合计 212.93 亿元,同比基本持平,约占本年收入的 43.9%,相对固定,常规手段难以大幅降低。

(3) 计提减值损失 27.36 亿元。2017 年公司大力深化供给侧结构性改革,实施了去低效产能措施,全年压减产能 173 万吨;2017 年底关停待处置的装置及配套资产计提资产减值 12.21 亿元,同时,个别国际服务合同延期,收款项回款周期延长,个别国际服务合同出现异常等影响,公司根据账龄分析法和对个别认定法计提坏账准备 12.70 亿元;按照账面公允价值计提存货跌价准备 2.45 亿元。

公司业务覆盖油田服务业务全产业链,根据资产和人员规模,业务性质等,公司在国内资本市场选择中海油服,在国际资本市场选择斯伦贝谢、哈里伯顿、威德福 3 家公司进行对比分析。

2017 年中海油服营业收入 174.4 亿元,较 2016 年增长 15%;扣非后归母净利润-8.81 亿元,较上年减亏 112 亿元;扣除非经常性损益和减值后的归母净利润-9.93 亿元,较上年减亏 30 亿元。2017 年哈里伯顿、哈里伯顿、威德福营业收入分别为 304.4 亿美元、206.2 亿美元、56.99 亿美元,分别较上年同期增长 9%、30%、-1%;归母净利润分别为-15.05 亿美元、-4.63 亿美元、-28.13 亿美元,分别较上年同期减亏 1.82 亿美元、5.3 亿美元、5.79 亿美元。经对比,公司 2017 年营业收入同比呈增长趋势,归母净利润均大幅减亏,业绩变动情况与同行业公司可比公司趋同。

2. 分季度业绩情况。年报显示,公司 2017 年一季度至四季度营业收入分别为 88.15 亿元、110.27 亿元、101.85 亿元、184.59 亿元,对应期间的归母净利润分别为-13.45 亿元、-9.40 亿元、-10.21 亿元和-72.77 亿元。请公司补充披露公司各季度亏损额度扩大的原因,尤其四季度营业收入与净利润不匹配的原因,及其对盈利能力和持续经营能力的影响。请公司年审会计师发表意见。
答复: 公司 2017 年一季度至四季度归母净利润分别为-13.45 亿元、-9.40 亿元、-10.21 亿元、-72.77 亿元,季度间损益变化主要是因为工作量不均衡和年末集中进行职工绩效考核等管理因素造成。由于 2017 年度油服行业整体仍处于供大于求,服务价格没有明显改善,毛利率仍然较低,全年仍处于亏损状态。一季度实现营业收入 88.15 亿元,约占全年收入总额的 18.2%,难以有效摊薄相对固定成本,亏损 13.45 亿元;第二、三季度营业收入较第一季度分别增长 22.12 亿元及 13.69 亿元,收入回升至 100 亿元以上,固定成本支出摊薄效果改善,亏损额相应降低;第三、四季度营业收入较第一季度分别增长 76.19 亿元及 92.0 亿元,且第二季度取得自创现金流和抵减应收账款等影响 1.8 亿元及折价;第四季度,由于职工绩效考核工资集中发放,材料经费、修理费用增加较多,加之年末集中处置资产形成损失,计提资产减值损失等多方因素影响,第四季度亏损进一步加剧。

第四季度,营业收入增加及公司的资产减值计提增加,公司计提资产减值准备 24.52 亿元,其中计提坏账准备 9.86 亿元,计提存货跌价准备 3.17 亿元,计提固定资产减值准备 11.49 亿元;由于职工绩效工资集中在年底考核发放,第四季度发生职工薪酬 56.1 亿元,较前三季度平均支出增加 27.1 亿元;第四季度管理费用支出较前三季度平均支出增加 10.48 亿元,主要系年末维修费、研究开发费、清理存货报废损失支出增加所致;此外,第四季度处置固定资产等资产处置损失 1.36 亿元,较前三季度平均损失增加 1.24 亿元,发生营业外收支及其他收益等形成亏损 342 万元,较前三季度平均收益 7605 万元增加亏损 7947 万元。扣除以上因素,第四季度亏损约 6.63 亿元,较前三季度平均亏损 11.02 亿元减少 2.39 亿元。

各主要财务指标普遍偏低 2018 年国际油价企稳回升态势,油公司上游勘探开发资本支出将有明显回升,如公司最大客户中国石化(中国石化股份有限公司)上游勘探开发资本支出计划 485 亿元,较其上年实际支出 313 亿元增加 172 亿元。2018 年一季度,布伦特平均油价 69.9 美元/桶,公司实现营业收入 102.67 亿元,同比增长 16.48%,主营业务毛利率 4.95%,由负转正,同比增长 9.34 个百分点;净利润为 3013 万元,较上年同期增长 13.75 亿元,公司扣非归母净利润为-3.35 亿元,较上年同期减亏 10.23 亿元。2018 年 1-3 月,公司净利润增加 A 股股份 1,526,717,556 股,较上年增加 3,314,961,482 股,募集资金净额折合人民币 76.38 亿元,全部用于补充流动资金;公司资产负债率一季度末降至 90.5%,2018 年初,公司从中国石化(中国石化股份有限公司)获得 2018 年人民币贷款授信额度 123 亿元,并新增 14.5 亿美元的外币授信额度,承兑见票据开承兑信用额人民币 40 亿元。公司相信,2018 年公司的经营状况将会逐步好转,持续经营能力将稳步提升。

	2017年 12月 31日	2016年 12月 31日	增加/减少
关联方组合	-	-	-
账龄组合	1,346,765	1,007,225	339,540
个别认定	973,982	109,948	864,034
合计	2,320,747	1,117,173	1,203,574

④应收账款原值减少而坏账准备大幅增加的原因: 应收账款原值减少主要系关联方应收账款原值较上年末下降 54.7 亿元,该类组合应收账款回收周期短,根据未实现现金流量折现分析未发生减值; 个别认定计提坏账准备的应收账款原值较上年末下降 0.6 亿元, 系汇率变动影响减少,由于该款项未能按期收回,个别客户外汇资金困难且无其他资金支付渠道,考虑未来现金流量回收存在较大不确定性,坏账风险增加,本年度全额计提了减值准备,导致坏账准备较年初增加 8.04 亿元。

按账龄组合计提坏账准备的应收账款原值较上年末下降 2.7 亿元,其中:一年以内的应收账款较上年末增加 7.1 亿元;部分客户因外部行业下降投资资金紧张,推迟支付,一年以上的应收账款较上年末增加 4.4 亿元,导致坏账准备增加 3.4 亿元。其中,二至三年的应收账款增加 0.2 亿元,坏账准备增加 0.1 亿元,二至三年的应收账款增加 2.3 亿元,坏账准备增加 1.4 亿元,三年以上应收账款增加 1.9 亿元,坏账准备增加 1.9 亿元。

(2) 关于该笔大额坏账客户的名称、产生原因、账龄情况,以及公司的信用政策和催收措施。
答复: (1) 关于应收账款原值减少而坏账准备大幅增加的原因,计提坏账准备的依据、合理性,以及账期计提坏账准备是否充分。
①本公司的坏账准备计提政策详见财务报表附注三、12. 对于单项金额重大的应收款项,单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。对于其余应收款项,按信用风险组合和关联方组合,分别进行减值测试。

②公司应收账款坏账准备原值为 29.8 亿元,年末账面余额为 192.8 亿元,较年初下降约 23%。其中:单项大额应收账款占年初的 146.8 亿元,下降至年末的 92.0 亿元,下降 37.3%,非关联方应收账款占年初的 104.0 亿元,下降至年末的 100.8 亿元,下降 3.2%。
③根据公司坏账准备计提政策,公司 2017 年坏账准备余额变动如下(单位:人民币千元):

	2017年 12月 31日	2016年 12月 31日	增加/减少
关联方组合	-	-	-
账龄组合	1,346,765	1,007,225	339,540
个别认定	973,982	109,948	864,034
合计	2,320,747	1,117,173	1,203,574

④应收账款原值减少而坏账准备大幅增加的原因: 应收账款原值减少主要系关联方应收账款原值较上年末下降 54.7 亿元,该类组合应收账款回收周期短,根据未实现现金流量折现分析未发生减值; 个别认定计提坏账准备的应收账款原值较上年末下降 0.6 亿元, 系汇率变动影响减少,由于该款项未能按期收回,个别客户外汇资金困难且无其他资金支付渠道,考虑未来现金流量回收存在较大不确定性,坏账风险增加,本年度全额计提了减值准备,导致坏账准备较年初增加 8.04 亿元。

按账龄组合计提坏账准备的应收账款原值较上年末下降 2.7 亿元,其中:一年以内的应收账款较上年末增加 7.1 亿元;部分客户因外部行业下降投资资金紧张,推迟支付,一年以上的应收账款较上年末增加 4.4 亿元,导致坏账准备增加 3.4 亿元。其中,二至三年的应收账款增加 0.2 亿元,坏账准备增加 0.1 亿元,二至三年的应收账款增加 2.3 亿元,坏账准备增加 1.4 亿元,三年以上应收账款增加 1.9 亿元,坏账准备增加 1.9 亿元。

(2) 关于该笔大额坏账客户的名称、产生原因、账龄情况,以及公司的信用政策和催收措施。
答复: (1) 关于应收账款原值减少而坏账准备大幅增加的原因,计提坏账准备的依据、合理性,以及账期计提坏账准备是否充分。
①本公司的坏账准备计提政策详见财务报表附注三、12. 对于单项金额重大的应收款项,单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。对于其余应收款项,按信用风险组合和关联方组合,分别进行减值测试。

②公司应收账款坏账准备原值为 29.8 亿元,年末账面余额为 192.8 亿元,较年初下降约 23%。其中:单项大额应收账款占年初的 146.8 亿元,下降至年末的 92.0 亿元,下降 37.3%,非关联方应收账款占年初的 104.0 亿元,下降至年末的 100.8 亿元,下降 3.2%。
③根据公司坏账准备计提政策,公司 2017 年坏账准备余额变动如下(单位:人民币千元):

	2017年 12月 31日	2016年 12月 31日	增加/减少
关联方组合	-	-	-
账龄组合	1,346,765	1,007,225	339,540
个别认定	973,982	109,948	864,034
合计	2,320,747	1,117,173	1,203,574

④应收账款原值减少而坏账准备大幅增加的原因: 应收账款原值减少主要系关联方应收账款原值较上年末下降 54.7 亿元,该类组合应收账款回收周期短,根据未实现现金流量折现分析未发生减值; 个别认定计提坏账准备的应收账款原值较上年末下降 0.6 亿元, 系汇率变动影响减少,由于该款项未能按期收回,个别客户外汇资金困难且无其他资金支付渠道,考虑未来现金流量回收存在较大不确定性,坏账风险增加,本年度全额计提了减值准备,导致坏账准备较年初增加 8.04 亿元。

按账龄组合计提坏账准备的应收账款原值较上年末下降 2.7 亿元,其中:一年以内的应收账款较上年末增加 7.1 亿元;部分客户因外部行业下降投资资金紧张,推迟支付,一年以上的应收账款较上年末增加 4.4 亿元,导致坏账准备增加 3.4 亿元。其中,二至三年的应收账款增加 0.2 亿元,坏账准备增加 0.1 亿元,二至三年的应收账款增加 2.3 亿元,坏账准备增加 1.4 亿元,三年以上应收账款增加 1.9 亿元,坏账准备增加 1.9 亿元。

(2) 关于该笔大额坏账客户的名称、产生原因、账龄情况,以及公司的信用政策和催收措施。
答复: (1) 关于应收账款原值减少而坏账准备大幅增加的原因,计提坏账准备的依据、合理性,以及账期计提坏账准备是否充分。
①本公司的坏账准备计提政策详见财务报表附注三、12. 对于单项金额重大的应收款项,单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。对于其余应收款项,按信用风险组合和关联方组合,分别进行减值测试。

②公司应收账款坏账准备原值为 29.8 亿元,年末账面余额为 192.8 亿元,较年初下降约 23%。其中:单项大额应收账款占年初的 146.8 亿元,下降至年末的 92.0 亿元,下降 37.3%,非关联方应收账款占年初的 104.0 亿元,下降至年末的 100.8 亿元,下降 3.2%。
③根据公司坏账准备计提政策,公司 2017 年坏账准备余额变动如下(单位:人民币千元):

	2017年 12月 31日	2016年 12月 31日	增加/减少
关联方组合	-	-	-
账龄组合	1,346,765	1,007,225	339,540
个别认定	973,982	109,948	864,034
合计	2,320,747	1,117,173	1,203,574

④应收账款原值减少而坏账准备大幅增加的原因: 应收账款原值减少主要系关联方应收账款原值较上年末下降 54.7 亿元,该类组合应收账款回收周期短,根据未实现现金流量折现分析未发生减值; 个别认定计提坏账准备的应收账款原值较上年末下降 0.6 亿元, 系汇率变动影响减少,由于该款项未能按期收回,个别客户外汇资金困难且无其他资金支付渠道,考虑未来现金流量回收存在较大不确定性,坏账风险增加,本年度全额计提了减值准备,导致坏账准备较年初增加 8.04 亿元。

按账龄组合计提坏账准备的应收账款原值较上年末下降 2.7 亿元,其中:一年以内的应收账款较上年末增加 7.1 亿元;部分客户因外部行业下降投资资金紧张,推迟支付,一年以上的应收账款较上年末增加 4.4 亿元,导致坏账准备增加 3.4 亿元。其中,二至三年的应收账款增加 0.2 亿元,坏账准备增加 0.1 亿元,二至三年的应收账款增加 2.3 亿元,坏账准备增加 1.4 亿元,三年以上应收账款增加 1.9 亿元,坏账准备增加 1.9 亿元。

(2) 关于该笔大额坏账客户的名称、产生原因、账龄情况,以及公司的信用政策和催收措施。
答复: (1) 关于应收账款原值减少而坏账准备大幅增加的原因,计提坏账准备的依据、合理性,以及账期计提坏账准备是否充分。
①本公司的坏账准备计提政策详见财务报表附注三、12. 对于单项金额重大的应收款项,单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。对于其余应收款项,按信用风险组合和关联方组合,分别进行减值测试。

②公司应收账款坏账准备原值为 29.8 亿元,年末账面余额为 192.8 亿元,较年初下降约 23%。其中:单项大额应收账款占年初的 146.8 亿元,下降至年末的 92.0 亿元,下降 37.3%,非关联方应收账款占年初的 104.0 亿元,下降至年末的 100.8 亿元,下降 3.2%。
③根据公司坏账准备计提政策,公司 2017 年坏账准备余额变动如下(单位:人民币千元):

	2017年 12月 31日	2016年 12月 31日	增加/减少
关联方组合	-	-	-
账龄组合	1,346,765	1,007,225	339,540
个别认定	973,982	109,948	864,034
合计	2,320,747	1,117,173	1,203,574

3. 毛利率情况。年报显示,公司主要业务分为地球物理、钻井、测录井、井下特种作业、工程建设等,毛利率相较于 2016 年有所好转,但除了地球物理毛利率提升 5.6%以外其他业务毛利率均为负值,与同行上市公司毛利率相比有较大差异。请公司结合行业趋势和本公司生产经营情况说明毛利率较低且为负值的原因,并和同行企业进行对比。

答复: (1) 2017 年公司勘探作业、钻井业务、测录井、井下作业、工程建设等主要业务毛利率分别为 5.64%、-7.23%、-13.98%、-7.94%、-5.55%,毛利率处于较低水平,主要是由于 2016 年以来石油市场工作量及价格下降,导致收入大幅减少,而公司对固定成本支出降幅有限,与上年同期相比,物探作业、钻井业务、井下作业、工程建设等主要业务的毛利率分别增加 22 个百分点,21 个百分点,19 个百分点,16 个百分点,19 个百分点,各主要业务毛利率均有所上升。因公司盈利能力对收入的依存度较高,随着油价回升、油服行业回暖以及工作量的增加,公司收入增长明显,各业务毛利率呈快速改善态势。2018 年一季度,公司实现营业收入 102.67 亿元,同比增长 16.48%,主营业务毛利率 4.95%,由负转正,同比增长 9.34 个百分点。

同行业上市公司油服 2017 年毛利率和工程勘察收入增长 57.4%,毛利率为-7%,较上年同期增加 44.5 个百分点;钻井服务收入增长 2.9%,毛利率为 5.5%,较上年同期增加 23.2 个百分点;测录井技术服务收入增长 17.8%,毛利率为 21.5%,较上年同期增加 25 个百分点。公司与中海油服主要业务毛利率改善趋势一致,中海油服 2017 年毛利率增长幅度大于公司。(2) 营业成本情况。年报显示,公司 2017 年营业成本为 509.76 亿元,营业成本为 484.86 亿元。2016 年公司营业成本 535.17 亿元,营业成本为 429.24 亿元,连续两年营业成本大于营业收入。请公司解释收入成本配比异常和营业成本过高的原因及合理性。请年审会计师发表意见。
答复: 2016 年,国际原油价格一度跌破 30 美元/桶并经历了低位持续波动,全年均价创 12 年新低。北海布伦特原油现货平均价格仅为 43.6 美元/桶;油价低迷使得国际外油公司在 2015、2016 年连续两年持续大幅缩减上游勘探开发资本支出,普遍采取降降油价业务单位价格,再降油价业务工作量的方式,油服服务行业受到较大冲击,导致公司 2016 年度营业收入同比下降 28.9%。

2017 年国际原油价格震荡回升,呈现先高后低的企稳回升走势,全年北海布伦特原油现货平均价格为 54.1 美元/桶,同比增长 24.1%,国际原油价格回升推动国际外油公司增加上游勘探开发资本支出,除北美外,其他石油国上游勘探开发资本支出下半年出现缓慢增长,且增长主要集中在四季度,受此影响,自第四季度开始,油服服务行业呈现企稳回升态势,公司 2017 年度工作量及营业收入步入恢复期。
公司连续两年营业收入成本大于营业收入,主要原因如下:

(1) 单位服务价格下降明显,导致营业收入成本大于营业收入。2016 年度,由于原油价格下跌,油公司纷纷采取降低油价业务单位服务价格的方式压减上游勘探开发资本支出,2016 年公司主要市场服务价格同比下降 5-15%,而成本费用难以相应快速下降。2017 年度油服市场虽趋向好转,但服务价格与 2016 年相比无明显回升。自 2016 年度开始,公司毛利由正转负,营业收入成本大于营业收入。(2) 公司对固定成本支出较高。2016 年度及 2017 年度,公司资产折旧及摊销、人工成本、折旧摊销等支出较高,相对收入变化影响较小,其中资产折旧及社区综合服务费用不受收入变化影响。

(3) 所属全资子公司中石化石油工程技术服务股份有限公司(以下简称:工程建设项目)部分工程建设工期延长,成本费用增加,变更率略低于预期,导致相关成本支出没有相应收入弥补。
答复: 2016 年,国际原油价格一度跌破 30 美元/桶并经历了低位持续波动,全年均价创 12 年新低。北海布伦特原油现货平均价格仅为 43.6 美元/桶;油价低迷使得国际外油公司在 2015、2016 年连续两年持续大幅缩减上游勘探开发资本支出,普遍采取降降油价业务单位价格,再降油价业务工作量的方式,油服服务行业受到较大冲击,导致公司 2016 年度营业收入同比下降 28.9%。

2017 年国际原油价格震荡回升,呈现先高后低的企稳回升走势,全年北海布伦特原油现货平均价格为 54.1 美元/桶,同比增长 24.1%,国际原油价格回升推动国际外油公司增加上游勘探开发资本支出,除北美外,其他石油国上游勘探开发资本支出下半年出现缓慢增长,且增长主要集中在四季度,受此影响,自第四季度开始,油服服务行业呈现企稳回升态势,公司 2017 年度工作量及营业收入步入恢复期。
公司连续两年营业收入成本大于营业收入,主要原因如下:

(1) 单位服务价格下降明显,导致营业收入成本大于营业收入。2016 年度,由于原油价格下跌,油公司纷纷采取降低油价业务单位服务价格的方式压减上游勘探开发资本支出,2016 年公司主要市场服务价格同比下降 5-15%,而成本费用难以相应快速下降。2017 年度油服市场虽趋向好转,但服务价格与 2016 年相比无明显回升。自 2016 年度开始,公司毛利由正转负,营业收入成本大于营业收入。(2) 公司对固定成本支出较高。2016 年度及 2017 年度,公司资产折旧及摊销、人工成本、折旧摊销等支出较高,相对收入变化影响较小,其中资产折旧及社区综合服务费用不受收入变化影响。

(3) 所属全资子公司中石化石油工程技术服务股份有限公司(以下简称:工程建设项目)部分工程建设工期延长,成本费用增加,变更率略低于预期,导致相关成本支出没有相应收入弥补。
答复: 2016 年,国际原油价格一度跌破 30 美元/桶并经历了低位持续波动,全年均价创 12 年新低。北海布伦特原油现货平均价格仅为 43.6 美元/桶;油价低迷使得国际外油公司在 2015、2016 年连续两年持续大幅缩减上游勘探开发资本支出,普遍采取降降油价业务单位价格,再降油价业务工作量的方式,油服服务行业受到较大冲击,导致公司 2016 年度营业收入同比下降 28.9%。

2017 年国际原油价格震荡回升,呈现先高后低的企稳回升走势,全年北海布伦特原油现货平均价格为 54.1 美元/桶,同比增长 24.1%,国际原油价格回升推动国际外油公司增加上游勘探开发资本支出,除北美外,其他石油国上游勘探开发资本支出下半年出现缓慢增长,且增长主要集中在四季度,受此影响,自第四季度开始,油服服务行业呈现企稳回升态势,公司 2017 年度工作量及营业收入步入恢复期。
公司连续两年营业收入成本大于营业收入,主要原因如下:

(1) 单位服务价格下降明显,导致营业收入成本大于营业收入。2016 年度,由于原油价格下跌,油公司纷纷采取降低油价业务单位服务价格的方式压减上游勘探开发资本支出,2016 年公司主要市场服务价格同比下降 5-15%,而成本费用难以相应快速下降。2017 年度油服市场虽趋向好转,但服务价格与 2016 年相比无明显回升。自 2016 年度开始,公司毛利由正转负,营业收入成本大于营业收入。(2) 公司对固定成本支出较高。2016 年度及 2017 年度,公司资产折旧及摊销、人工成本、折旧摊销等支出较高,相对收入变化影响较小,其中资产折旧及社区综合服务费用不受收入变化影响。

(3) 所属全资子公司中石化石油工程技术服务股份有限公司(以下简称:工程建设项目)部分工程建设工期延长,成本费用增加,变更率略低于预期,导致相关成本支出没有相应收入弥补。
答复: 2016 年,国际原油价格一度跌破 30 美元/桶并经历了低位持续波动,全年均价创 12 年新低。北海布伦特原油现货平均价格仅为 43.6 美元/桶;油价低迷使得国际外油公司在 2015、2016 年连续两年持续大幅缩减上游勘探开发资本支出,普遍采取降降油价业务单位价格,再降油价业务工作量的方式,油服服务行业受到较大冲击,导致公司 2016 年度营业收入同比下降 28.9%。

2017 年国际原油价格震荡回升,呈现先高后低的企稳回升走势,全年北海布伦特原油现货平均价格为 54.1 美元/桶,同比增长 24.1%,国际原油价格回升推动国际外油公司增加上游勘探开发资本支出,除北美外,其他石油国上游勘探开发资本支出下半年出现缓慢增长,且增长主要集中在四季度,受此影响,自第四季度开始,油服服务行业呈现企稳回升态势,公司 2017 年度工作量及营业收入步入恢复期。
公司连续两年营业收入成本大于营业收入,主要原因如下:

(1) 单位服务价格下降明显,导致营业收入成本大于营业收入。2016 年度,由于原油价格下跌,油公司纷纷采取降低油价业务单位服务价格的方式压减上游勘探开发资本支出,2016 年公司主要市场服务价格同比下降 5-15%,而成本费用难以相应快速下降。2017 年度油服市场虽趋向好转,但服务价格与 2016 年相比无明显回升。自 2016 年度开始,公司毛利由正转负,营业收入成本大于营业收入。(2) 公司对固定成本支出较高。2016 年度及 2017 年度,公司资产折旧及摊销、人工成本、折旧摊销等支出较高,相对收入变化影响较小,其中资产折旧及社区综合服务费用不受收入变化影响。

(3) 所属全资子公司中石化石油工程技术服务股份有限公司(以下简称:工程建设项目)部分工程建设工期延长,成本费用增加,变更率略低于预期,导致相关成本支出没有相应收入弥补。
答复: 2016 年,国际原油价格一度跌破 30 美元/桶并经历了低位持续波动,全年均价创 12 年新低。北海布伦特原油现货平均价格仅为 43.6 美元/桶;油价低迷使得国际外油公司在 2015、2016 年连续两年持续大幅缩减上游勘探开发资本支出,普遍采取降降油价业务单位价格,再降油价业务工作量的方式,油服服务行业受到较大冲击,导致公司 2016 年度营业收入同比下降 28.9%。

2017 年国际原油价格震荡回升,呈现先高后低的企稳回升走势,全年北海布伦特原油现货平均价格为 54.1 美元/桶,同比增长 24.1%,国际原油价格回升推动国际外油公司增加上游勘探开发资本支出,除北美外,其他石油国上游勘探开发资本支出下半年出现缓慢增长,且增长主要集中在四季度,受此影响,自第四季度开始,油服服务行业呈现企稳回升态势,公司 2017 年度工作量及营业收入步入恢复期。
公司连续两年营业收入成本大于营业收入,主要原因如下:

(1) 单位服务价格下降明显,导致营业收入成本大于营业收入。2016 年度,由于原油价格下跌,油公司纷纷采取降低油价业务单位服务价格的方式压减上游勘探开发资本支出,2016 年公司主要市场服务价格同比下降 5-15%,而成本费用难以相应快速下降。2017 年度油服市场虽趋向好转,但服务价格与 2016 年相比无明显回升。自 2016 年度开始,公司毛利由正转负,营业收入成本大于营业收入。(2) 公司对固定成本支出较高。2016 年度及 2017 年度,公司资产折旧及摊销、人工成本、折旧摊销等支出较高,相对收入变化影响较小,其中资产折旧及社区综合服务费用不受收入变化影响。

(3) 所属全资子公司中石化石油工程技术服务股份有限公司(以下简称:工程建设项目)部分工程建设工期延长,成本费用增加,变更率略低于预期,导致相关成本支出没有相应收入弥补。
答复: 2016 年,国际原油价格一度跌破 30 美元/桶并经历了低位持续波动,全年均价创 12 年新低。北海布伦特原油现货平均价格仅为 43.6 美元/桶;油价低迷使得国际外油公司在 2015、2016 年连续两年持续大幅缩减上游勘探开发资本支出,普遍采取降降油价业务单位价格,再降油价业务工作量的方式,油服服务行业受到较大冲击,导致公司 2016 年度营业收入同比下降 28.9%。

2017 年国际原油价格震荡回升,呈现先高后低的企稳回升走势,全年北海布伦特原油现货平均价格为 54.1 美元/桶,同比增长 24.1%,国际原油价格回升推动国际外油公司增加上游勘探开发资本支出,除北美外,其他石油国上游勘探开发资本支出下半年出现缓慢增长,且增长主要集中在四季度,受此影响,自第四季度开始,油服服务行业呈现企稳回升态势,公司 2017 年度工作量及营业收入步入恢复期。
公司连续两年营业收入成本大于营业收入,主要原因如下:

(1) 单位服务价格下降明显,导致营业收入成本大于营业收入。2016 年度,由于原油价格下跌,油公司纷纷采取降低油价业务单位服务价格的方式压减上游勘探开发资本支出,2016 年公司主要市场服务价格同比下降 5-15%,而成本费用难以相应快速下降。2017 年度油服市场虽趋向好转,但服务价格与 2016 年相比无明显回升。自 2016 年度开始,公司毛利由正转负,营业收入成本大于营业收入。(2) 公司对固定成本支出较高。2016 年度及 2017 年度,公司资产折旧及摊销、人工成本、折旧摊销等支出较高,相对收入变化影响较小,其中资产折旧及社区综合服务费用不受收入变化影响。

(3) 所属全资子公司中石化石油工程技术服务股份有限公司(以下简称:工程建设项目)部分工程建设工期延长,成本费用增加,变更率略低于预期,导致相关成本支出没有相应收入弥补。
答复: 2016 年,国际原油价格一度跌破 30 美元/桶并经历了低位持续波动,全年均价创 12 年新低。北海布伦特原油现货平均价格仅为 43.6 美元/桶;油价低迷使得国际外油公司在 2015、2016 年连续两年持续大幅缩减上游勘探开发资本支出,普遍采取降降油价业务单位价格,再降油价业务工作量的方式,油服服务行业受到较大冲击,导致公司 2016 年度营业收入同比下降 28.9%。

2017 年国际原油价格震荡回升,呈现先高后低的企稳回升走势,全年北海布伦特原油现货平均价格为 54.1 美元/桶,同比增长 24.1%,国际原油价格回升推动国际外油公司增加上游勘探开发资本支出,除北美外,其他石油国上游勘探开发资本支出下半年出现缓慢增长,且增长主要集中在四季度,受此影响,自第四季度开始,油服服务行业呈现企稳回升态势,公司 2017 年度工作量及营业收入步入恢复期。
公司连续两年营业收入成本大于营业收入,主要原因如下:

(1) 单位服务价格下降明显,导致营业收入成本大于营业收入。2016 年度,由于原油价格下跌,油公司纷纷采取降低油价业务单位服务价格的方式压减上游勘探开发资本支出,2016 年公司主要市场服务价格同比下降 5-15%,而成本费用难以相应快速下降。2017 年度油服市场虽趋向好转,但服务价格与 2016 年相比无明显回升。自 2016 年度开始,公司毛利由正转负,营业收入成本大于营业收入。(2) 公司对固定成本支出较高。2016 年度及 2017 年度,公司资产折旧及摊销、人工成本、折旧摊销等支出较高,相对收入变化影响较小,其中资产折旧及社区综合服务费用不受收入变化影响。

(3) 所属全资子公司中石化石油工程技术服务股份有限公司(以下简称:工程建设项目)部分工程建设工期延长,成本费用增加,变更率略低于预期,导致相关成本支出没有相应收入弥补。
答复: 2016 年,国际原油价格一度跌破 30 美元/桶并经历了低位持续波动,全年均价创 12 年新低。北海布伦特原油现货平均价格仅为 43.6 美元/桶;油价低迷使得国际外油公司在 2015、2016 年连续两年持续大幅缩减上游勘探开发资本支出,普遍采取降降油价业务单位价格,再降油价业务工作量的方式,油服服务行业受到较大冲击,导致公司 2016 年度营业收入同比下降 28.9%。

2017 年国际原油价格震荡回升,呈现先高后低的企稳回升走势,全年北海布伦特原油现货平均价格为 54.1 美元/桶,同比增长 24.1%,国际原油价格回升推动国际外油公司增加上游勘探开发资本支出,除北美外,其他石油国上游勘探开发资本支出下半年出现缓慢增长,且增长主要集中在四季度,受此影响,自第四季度开始,油服服务行业呈现企稳回升态势,公司 2017 年度工作量及营业收入步入恢复期。
公司连续两年营业收入成本大于营业收入,主要原因如下:

(1) 单位服务价格下降明显,导致营业收入成本大于营业收入。2016 年度,由于原油价格下跌,油公司纷纷采取降低油价业务单位服务价格的方式压减上游勘探开发资本支出,2016 年公司主要市场服务价格同比下降 5-15%,而成本费用难以相应快速下降。2017 年度油服市场虽趋向好转,但服务价格与 2016 年相比无明显回升。自 2016 年度开始,公司毛利由正转负,营业收入成本大于营业收入。(2) 公司对固定成本支出较高。2016 年度及 2017 年度,公司资产折旧及摊销、人工成本、折旧摊销等支出较高,相对收入变化影响较小,