

山东墨龙石油机械股份有限公司

关于对深圳证券交易所2015年年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2016年6月1日,山东墨龙石油机械股份有限公司(以下简称“公司”)收到深圳证券交易所中小板公司管理部出具的《关于对山东墨龙石油机械股份有限公司2015年年报的问询函》(中小板年报问询函【2016】第238号)。公司就问询函所关注的问题进行了回复说明,现公告如下:

一、你公司报告期产品毛利率为 7.35%,上年同期为 15.36%。请结合产品价格、成本及产品构成等说明毛利率较上年下降的原因。

回复:

分年度对公司产品销售单价、成本进行分析:

年度	2015 年度					
产品	销量	销售单价	单位成本	销售收入	销售成本	毛利率
油套管	375,298.00	3,878.70	3,595.70	1,455,669,482.05	1,349,457,710.75	7.30%
三抽设备	1,323,777.70	33.30	28.41	44,075,407.13	37,611,229.95	14.67%
石油机械配件	90,717.00	890.46	713.80	80,779,772.36	64,754,058.41	19.84%
其他	6,457.07	2,644.38	2,515.37	17,074,958.32	16,241,929.69	4.88%
其他业务收入				16,318,115.22	27,308,852.81	-67.35%
合计				1,613,917,735.08	1,495,373,781.61	7.35%
年度	2014 年度					
产品	销量	销售单价	单位成本	销售收入	销售成本	毛利率
油套管	397,714.84	5,524.95	4,713.56	2,197,356,107.07	1,874,652,254.34	14.69%
三抽设备	1,682,986.50	41.11	32.82	69,191,280.09	55,229,919.26	20.18%
石油机械配件	190,273.64	859.07	629.37	163,457,880.46	119,752,314.72	26.74%
其他	7,751.11	3,297.08	3,532.38	25,555,992.22	27,379,830.08	-7.14%
其他业务收入				66,541,219.48	57,754,751.23	13.20%
合计				2,522,102,479.32	2,134,769,069.63	15.36%

目前我公司营业收入主要为油套管的销售收入,油套管销售收入占 2015 年、2014 年营业收入的比例分别为 90.19%、87.12%,油套管的毛利率变动对公司整体毛利率变动影响较大。2015 年油套管毛利率为 7.3%,2014 年为 14.69%,2015 年油套管毛利率较 2014 年油套管毛利率下降 7.39%,下降的主要原因为油套管产品的销售价格大幅下滑但原材料等销售成本下降比例不同步导致。

2015年油套管产品平均销售单价较2014年下降了30%，而油套管产品的平均单位成本2015年较2014年仅下降了23.72%。公司油套管产品销售价格下降主要受全球经济低迷，国内经济增速下滑，国外市场疲软，市场竞争日益激烈，全球主要产油国为维护市场占有率与页岩油生产企业开展价格战，导致2015年原油价格持续下跌，从而导致公司相关产品的销售价格大幅下滑。

二、报告期销售营业利润率为-20.06%，上年同期为0.62%。请结合销售收入、毛利率、期间费用、非经常性损益及同行业公司情况对比等，分析销售营业利润率较上年同期相比变化较大的原因及合理性。

回复：

公司同行业公司主要是天津钢管集团股份有限公司，此外宝山钢管股份有限公司和衡阳华菱钢管股份有限公司也生产部分公司的产品。但是天津钢管并未上市，无法查到其财务数据；宝钢和华菱管线虽然能查到其公开的财务数据，但是油套管产品占其全部产品的比例较小，无法单独区分。江苏常宝钢管股份有限公司和安徽天大石油管材股份有限公司虽然同为上市公司，所销售管材类产品与公司部分相近，我公司还有三抽设备及阀门散件等产品，而相近的管材类产品根据规格、壁厚、材质、用途等划分为多种类型，而且又有API产品和非API产品之分，不同类型的产品价格不同、毛利率也不同，同时每个公司的市场分布、产品布局以及业务模式也存在差异，产品销售的侧重点也不尽相同，因此毛利率方面不具有可比性。从整个管材类市场情况来看，受经济形势低迷，市场需求疲软以及原材料价格波动影响，管材类企业近几年的经营业绩一直处于下降态势。

表一：山东墨龙2014年与2015年数据比较

		单位：万元	
序号	项目	2015年	2014年
1	营业收入	161,391.77	252,210.25
2	营业成本	149,537.38	213,476.91
3	毛利	11,854.39	38,733.34
4	毛利率	7.35%	15.36%
5	营业税金及附加	1,126.15	1,552.91
6	期间费用	34,915.51	35,143.32
7	资产减值损失	8,077.84	825.15
8	投资收益	-112.75	347.42
9	营业利润	-32,377.84	1,559.38
10	营业利润率	-20.06%	0.62%

通过上述表格可以看出我公司营业利润2015年较2014年变动较大的主要因素为营业收入及毛利率大幅下降以及资产减值损失大幅增加所致，具体如下：

1、营业收入、毛利率下降影响：2015年营业收入较2014年下降了36.01%，主要原因为产品销售价格较去年大幅下滑导致；2015年公司毛利率较2014年下降了8.01个百分点，主要原因为2015年产品销售价格出现大幅下滑但产品成本下滑幅度不同步导致（详见问题一的回复）。

2、资产减值损失增加影响：2015年减值损失较2014年增加7,252.69万元，影响金额较大。主要原因为公司根据市场情况对公司存货、应收账款、商誉等资产进行逐项分析及减值测试，并

根据减值测试的结果计提减值损失 8,077.84 万元，其中存货跌价 5,257.54 万元、应收账款坏账损失 1,279.94 万元、商誉减值损失 1,500 万元、其他资产损失准备 40.36 万元。

三、你公司报告期第一季度、第二季度、第三季度、第四季度的营业收入分别为 5.67 亿元、5.3 亿元、2.56 亿元、2.61 亿元，净利润分别为 459 万元、572 万元、241 万元、-27,283 万元，其中，报告期第四季度营业收入、净利润较上年同期分别下降 55%、2,780%。请分析报告期第三、第四季度收入较第一、第二季度变化较大、第三及第四季度营业收入差异不大但净利润差异较大的原因，以及报告期第四季度业绩较上年同期相比变化较大的原因及合理性。

回复：

单位：元

时间	产品	数量	销售单价	销售收入	销售成本
2015 年 1-6 月份	油套管	219,084.97	4,556.89	998,346,801.06	825,323,209.26
2015 年 1-12 月份	油套管	375,298.00	3,878.70	1,455,669,482.05	1,349,457,710.75

公司主要产品为油套管产品，公司报告期三四季度收入较一二季度波动较大，主要原因一是上半年公司销售产品的订单大部分是 2014 年下半年取得，其销售价格相对 2015 年下半年较高；二是 2015 年国内外油价持续下滑，导致石油开采行业投资减少，下半年公司产品的销量和售价都大幅下跌；三是第四季度 180 专用管生产线停产检修导致影响产量约 4 万余吨，销售收入受到较大影响。此外，国内各大石油公司一般在每年的 4-6 月份进行招标，招标周期为一年。2015 年公司产品中标价格普遍较低，并且 2015 年各大石油公司库存量较大并且需求量大降低，导致 2015 年上半年两个季度的营业收入高于下半年两个季度的营业收入。

第四季度与第三季度营业收入差异不大但净利润差异较大的主要原因为 180 专用管生产线停产改造以及公司年末根据企业会计准则规定计提相关减值准备和公司产品价格持续下滑所致。

报告期第四季度业绩较上年同期相比变化较大的主要原因一是本年根据会计准则的规定计提的资产减值准备增加；二是上年四季度公司对海外客户的销售主要为非 API 产品且附加值较高所致。

四、你公司报告期经营活动产生的现金流量净额占营业收入的比重为 1.28%，上年同期为 15.88%，请分析较上年同期发生较大变化的原因。

回复：

单位：元

经营活动产生的现金流量：	2015 年发生额	2014 年发生额
销售商品、提供劳务收到的现金	1,549,661,942.67	1,977,948,119.33
收取利息、手续费及佣金的现金	2,914,033.63	
收到的税费返还	75,182,097.54	55,555,000.71
收到其他与经营活动有关的现金	87,833,928.84	147,829,129.97
经营活动现金流入小计	1,715,592,002.68	2,181,332,250.01

经营活动产生的现金流量:	2015 年发生额	2014 年发生额
购买商品、接受劳务支付的现金	1,210,602,062.04	1,293,076,611.84
客户贷款及垫款净增加额	24,659,618.00	
支付给职工以及为职工支付的现金	122,767,445.69	135,915,975.99
支付的各项税费	50,520,226.81	60,635,608.25
支付其他与经营活动有关的现金	286,409,861.67	291,115,046.57
经营活动现金流出小计	1,694,959,214.21	1,780,743,242.65
经营活动产生的现金流量净额	20,632,788.47	400,589,007.36
营业收入	1,613,917,735.08	2,522,102,479.29
占比	1.28%	15.88%

报告期经营活动产生的现金流量净额占营业收入的比重为 1.28%，上年同期为 15.88%，主要变动原因一是公司本年销售收入大幅下滑导致公司销售商品、提供劳务收到的现金较上年减少 4.28 亿元；二是本年公司购买商品、接受劳务支付的现金较上年减少 8,247 万元所致。公司报告期内购买商品、接受劳务支付的现金减少比例低于公司销售商品、提供劳务收到的现金的原因是全球经济低迷，国内经济增速下滑，国外市场疲软，市场竞争日益激烈，2015 年产品销售价格出现大幅下滑，但产品采购成本下滑幅度小于销售价格下滑幅度所致。

五、报告期你公司应收账款周转率为 2.92 次，上年同期为 4.3 次，请对以下应收账款相关事项作出说明：

(1) 请结合报告期销售模式、应收账款信用政策、回款情况等分析应收账款周转率下降的原因，并说明期后回款情况；

回复：

2015 年公司销售模式、应收账款信用政策与去年同期没有大的变动，国内市场主要为中石油、中石化、中海油、延长油田，主要是通过参与招标方式进行供货。国外客户则主要是公司同境外石油公司在技术、研发等方面进行合作，沟通成熟并取得石油公司认证后，商务部分则由当地库存商或服务商作为我公司与石油公司的媒介开展业务，当地库存商或服务商参与石油公司招标，公司按照中标结果进行生产供货，与库存商或服务商进行结算。2015 年公司营业收入较 2014 年下降了 36.01%，应收账款较 2014 年下降了 18.31%。公司 2015 年度应收账款周转率下降的主要原因一是本年公司收入大幅下降，二是受国内外经济形势低迷及市场需求下降影响，公司应收款项回款受到一定影响，导致公司应收账款比例并未同比例下降。期末公司应收账款 49,724 万元，截至 2016 年 5 月底回款 11,227 万元。

(2) 报告期末按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款余额为 4.73 亿元，请列示具体账龄明细，并说明未按账龄计提坏账准备的依据、应收账款坏账准备计提是否充分；

回复：

①公司近年来应收坏账坏账准备计提政策未发生变更，具体如下：公司按风险特征将应收账款分为三类：单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款、按组合计提坏账准备的应收账款、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款，其三类应收账款的坏账政策如下：

a) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单项金额重大的判断依据或金额标准	将金额为300万元以上的应收账款确认为单项金额重大的应收账款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	公司对单项金额重大的应收账款单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收账款，不再包括在具有类似信用风险特征的应收账款组合中进行减值测试。

b) 按组合计提坏账准备的应收账款

确定组合的依据	
单项金额不重大以及单项金额重大但单独进行减值测试后未发生减值的应收账款	公司认为单项金额不重大以及金额重大但单独进行测试后未发生减值的应收账款其信用风险较低，不计提坏账准备，除非有证据证明某项应收账款的信用风险较大。

c) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	如果有证据表明某项应收账款的信用风险较大，则对该应收账款单独计提坏账准备。
坏账准备的计提方法	个别认定法

②公司2013年至2015年坏账计提比例如下：

项目	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
应收账款余额	522,733,882.88	621,391,569.93	574,636,787.15
坏账准备余额	25,493,883.60	12,751,160.25	10,864,189.73
坏账占比	4.88%	2.05%	1.89%

其中：公司2013年以来共核销坏账一笔，金额56,700.00元。

③单项金额不重大以及单项金额重大但单独进行减值测试后未发生减值的4.73亿应收账款明细如下：

序号	账龄	年末金额
1	1年以内	347,521,719.27
2	1年至2年	112,547,567.73
3	2年至3年	13,398,450.00
4	3年以上	1,596.00
5	合计	473,469,333.00

④单项金额不重大以及单项金额重大但单独进行减值测试的4.73亿应收款项未计提坏账准备的原因：

该类客户多为公司的老客户以及市场影响较大的客户，如顶峰管业是加拿大地区最大的管材经销商之一，且部分经销商类客户在中信保购买了出口信用保险；中石油、中石化、延长石油为中国四大石油公司。这些客户规模极大，实力雄厚，从长远来看，回款风险不高，该类客户属于单项金额不重大以及单项金额重大但单独进行减值测试的应收账款，按照公司的应收账款坏账准备计提政策未计提坏账准备。

综上所述，公司认为已按照公司会计政策足额计提了应收账款的坏账准备，并且遵循一贯的应收账款坏账准备计提办法。

(3) 报告期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款中，你对山东新煤机械装备股份有限公司的应收款按照 29.23%的比例计提坏账准备 743 万元，请说明确定坏账准备计提比例的具体依据以及是否充分计提。

回复：

山东新煤机械装备股份有限公司成立于 2001 年 12 月 24 日，法定代表人高瑞芝，注册资本 15600 万元，非上市公司，公司地址为山东省泰安市新泰市新汶工业园中兴路，经营范围：单体液压支柱、三用阀、金属顶梁、液压支架、液压支架立柱、液压支架千斤顶、换向阀、矿山配件、摩擦式金属支柱、乳化液泵、矿用刮板输送机、锚杆机、矿车、铁路救援机具、汽车配件、采煤机、带式输送机、转载机、清水泵、矿用防爆电器、液压阀、破碎机的生产、销售；钢材销售；矿用机械维修；货物进出口业务；一般工业、公共、民用机电设备、矿山机电设备的安装（以上不含特种设备）；矿山机电设备租赁；高低压成套电器的制造、销售；橡胶软管、软管组合件、高压胶管总成的加工、销售；矿用救生舱的生产、销售。该客户为全国最大的煤炭支柱生产企业，目前正常生产，因煤炭行业销售低迷，货款回收较慢。2015 年底应收账款 2,541 万元，本公司考虑货款回收的不确定性，按 30%计提坏账 743 万元。

六、报告期前五名客户中，较上年同期相比新增客户 OFFSHORE ENGINEERING AND MARKETING LTD，对该客户的销售额为 1.86 亿元，占 2015 年营业收入的 12%。请说明该客户的基本经营情况、报告期新增为前五名客户的原因、与公司是否存在关联关系。

回复：

该客户为迪拜的最大库存商，产品主要涉及管件、法兰、石油专用管和管线管等各种油气行业用产品，年均库存量为 6 万吨。该公司是我公司同阿布扎比国家石油公司进行合作的贸易商，阿布扎比国家石油公司是中东地区三大石油公司之一，在中国仅有本公司和天津钢管等在内的少数工厂的产品为其合格供货商品。本公司对该客户在 2014 年销售额为 9,028 万元，未进入公司 2014 年前五大客户。本公司产品本年通过该客户中标阿布扎比国家石油公司多个工程承包项目，上述中标项目多数产品为 X65 QS 海底管线产品，产品附加值较高，价格相对较高，使得 2015 年对该

客户的销售额增幅较大，全年销售 18,598 万元，进入公司 2015 年前五大客户。此客户与我公司没有关联关系。

七、报告期前五名客户中，对中石油天然气股份有限公司的销售额由上年的 3.39 亿元降至 0.9 亿元，请说明对该客户报告期销售额大幅下降的原因。

回复：

近几年受大的经济环境等因素影响，原油价格下滑，各油田缩减投资开支，新打井数量减少，再加上各大油田油井管库存量较大、中石油等公司优先采购内部三产企业油井管等多重因素影响，导致本公司对中石油公司销售额大幅下降。

八、报告期末前五名其他应收款中，应收 JESORO OIL LTD、寿光市羊口镇财政经管统计中心、澳大利亚力拓集团往来款分别为 3,999 万元、786 万元、777 万元。请说明上述往来款项的形成原因、是否存在属于财务资助的款项，如是，请说明履行的审议程序和披露义务情况。

回复：

其他应收款 JESORO OIL LTD 往来款 3,999 万元，为公司与该石油公司签订货物代理合同，该代理商按所签订合同数量提取代理费，由于所签订的合同年底尚未全部履行，将提前支付的代理费记入其他应收款。

寿光市羊口镇财政经管统计中心往来款 786 万元，为全资子公司墨龙物流代羊口镇政府垫支的所取得土地的拆迁地上附着物补偿款，后期地方政府按期给予返还，同时政府承担公司垫支资金的利息。墨龙物流共支付垫支款 1,010 万元，计提地方政府应支付的资金利息 113 万元，本期收到退回垫支款 337 万元，余额 786 万元。

澳大利亚力拓集团往来款 777 万元，为公司从该公司以预付款的方式购进一批矿粉，公司收到矿粉后，预付款与实际结算款项的差额，该款项在已于 2016 年 1 月 21 日收回。

上述往来款项不属于财务资助范畴。

九、报告期末，公司主要在建工程项目铸造分厂整体搬迁技术改造项目、海水淡化项目、余热及煤气综合利用项目、制氧站项目、职工技能拓展训练中心、Φ180 石油专用管厂停产改造项目累计投入占预算的比例分别为 136%、29%、62%、98%、50%、64%，工程进度均为 95%。请说明：

(1) 除制氧站项目外，上述工程项目累计投入占预算比例较工程进度存在较大差异的原因；

回复：

项目	工程投入占比	工程进度
铸造分厂整体搬迁技术改造项目	135.93%	95%
海水淡化	29.10%	95%

余热及煤气综合利用	61.57%	95%
制氧站项目	98.22%	95%
职工技能拓展训练中心	50.49%	55%
Φ 180 石油专用管厂停产改造	63.73%	65%

整体搬迁技术改造项目：该项目为在建工程项目中的核心技术项目，技术先进，独有性设备和工艺较多，中间论证过程较多，导致项目资金投入超出预算，投入占比与工程进度差异大。

海水淡化项目：此项目设备厂家在合同实施过程中出现停滞，我公司停止合同的继续履行，另行组织进行实施，导致工程的部分投入尚未计入，造成与工程进度比差异较大。

余热及煤气综合利用项目为整体搬迁技术改造项目的配套项目，该项目配套两套余热余气发电机组，其中一套报告期内达到工程进度的 95%，现已经满足整体项目的热负荷试车条件；而另外一套机组因原设备施工单位在实施过程中出现安全事故，特种设备主管部门介入后，我公司重新更换施工单位，导致报告期内未按计划达到预期，现进度约计完成 45%。

职工技能拓展训练中心项目和Φ 180 石油专用管厂停产改造项目因工作人员疏忽在年度报告中将工程进度误写为 95%，实际工程进度应该为职工技能拓展训练中心 55%，Φ 180 石油专用管厂停产改造项目 65%。因工作人员失误给您造成的不便，我们深表歉意！

(2) 铸造分厂整体搬迁技术改造项目、海水淡化项目、余热及煤气综合利用项目、制氧站项目报告期项目进展情况、预计达到可使用状态的时间、报告期利息资本化金额的确定依据以及合理性；

回复：

1) 造分厂整体搬迁技术改造项目、海水淡化项目、余热及煤气综合利用项目、制氧站项目截至报告期末都已进入最后的安装阶段，目前正在对单机设备进行调试阶段。

预计在 2016 年下半年项目达到预定可使用状态。

2) 报告期内资本化利息根据公司累计资产支出占用一般借款的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率算确定。资本化率根据公司一般借款的加权平均利率计算确定。

2015 年在建工程均处于设备的安装及单机调试状态，各项目均未达到可使用状态，公司依据企业会计准则的相关规定进行资本化处理。

(3) Φ 180 石油专用管厂停产改造项目期末余额为 3.91 亿元，请说明项目停产改造的原因、预计对经营业绩的影响、已履行相关审议程序及信息披露义务情况。该项目预算为 1,000 万元，年报披露项目累计投入占预算的比例为 64%，请说明计算依据。

回复：

1) 停产改造原因: Φ 180石油专用管厂为我公司主要油井管生产线之一, 自2015年10月底以来, 该厂热轧生产线一直生产不畅, 主要是该生产线主设备环形炉存在质量问题, 中间也进行了多次维修, 但是11月23日, 因环形炉问题导致该生产线已经不能运行, 需要进行停产改造。

2) 预计对经营业绩的影响: 对设备的停产改造费用进入在建工程核算, 不直接影响当年经营业绩, 但停产影响公司当年的产量及销售接单情况。180 生产线平均每月生产 1.8 万吨左右, 报告期内停产期间约计影响产量 4 万余吨, 按每吨油套管毛利 290 元, 预计影响本期经营业绩 1,160 万元。

3) 公司已于 2015 年 11 月 26 日披露了《关于 Φ 180 石油专用管厂停产改造的公告》, 并于 2016 年 2 月 6 日披露了《关于 Φ 180 石油专用管厂完成改造并恢复生产的公告》。

4) 截止报告日, Φ 180 石油专用管厂停产改造共耗用材料成本 526.3 万元, 人工成本 111 万元, 合计 637.3 万元, 年报披露累计投入占预算比例为 63.73%。

十、报告期, 你公司主要产品油套管营业收入、毛利率较上年同期分别同比下降 36%、7.39%, 报告期末你公司固定资产、在建工程未计提减值准备。请结合产品产能利用率说明报告期末油套管相关固定资产、在建工程是否存在减值迹象, 减值计提是否充分, 并请年审会计师发表意见。

回复:

(一) 2015 年, 公司所处行业的经济形势及对公司经营业绩的影响

2015 年, 全球经济形势低迷, 在国际油价波动频繁、钢材价格持续走低、国外市场需求疲软、国内经济增长下滑的前提下, 能源装备行业也呈现出专业化程度越来越强、市场竞争日益激烈的态势。石油价格本年大幅下滑(纽约油价年底跌至每桶 34.73 美元, 布伦特油价年底跌至每桶 36.11 美元, 比去年年底价格分别下跌 34.8%和 37%, 比去年 6 月的高点下跌 67.6%和 68.6%, 国内油价经过历次下调也进入五元时代), 由于公司在整个石油链条中处于上游地位, 与各大石油公司相比处于弱势地位, 议价能力较差, 油价的下跌导致各大石油公司倒逼采购价格的下降, 导致本年公司产品售价大幅下降。

受上述因素影响, 再加上公司 Φ 180 石油专用管生产线停产检修影响, 公司 2015 年度经营业绩受到重大影响。公司主要产品油套管收入大幅下滑, 由 2014 年度的 21.97 亿元, 下降到 14.56 亿元, 平均售价下降了 30%, 毛利率由 2014 年度的 14.69%下降到了 7.30%。

另外, 公司 2015 年和 2014 年的产量分别为 36.37 万吨和 39.96 万吨, Φ 180 石油专用管生产线停产检修两个多月对产量的影响 4 万吨。如果不考虑 Φ 180 石油专用管生产线停产检修对产量的影响, 2015 年和 2014 年的产能利用率分别为 62.11%和 61.48%。

综合考虑上述因素, 公司认为 2015 年末生产油套管相关的固定资产和在建工程存在减值的迹象。

(二) 公司所在行业的发展趋势及公司未来发展战略规划

国际能源署(IEA)发布的《世界能源展望》报告,对2040年的全球能源图景进行了展望:全球一次能源需求将增长37%,世界人口和经济仍然继续增长,但与过去相比,走上了能源强度较低的发展路径;世界能源供应结构中石油、天然气、煤炭和低碳能源(核能和可再生能源)的占比将平分秋色;全球对煤炭和石油的需求将达到峰值;全球天然气的需求将增长50%以上,是化石燃料中增长最快的。从长期来看,虽然风电、核电、光伏产业将逐渐提升在总体能源结构中所占的比例。石油是增长最慢的燃料,尽管如此,全球燃料的总需求仍可能增加1900万桶/日,到2035年达到1.09亿桶/日。所以从中长期分析来看,石油钻采专用装备行业规模总体上将呈持续扩大态势,市场前景广阔。

2015年的国际原油价格低位运行,年平均价格已降至2005年以来的最低点,前10个月布伦特原油(Brent)平均价格为54美元/桶,美国西得克萨中质原油(WTI)平均价格为50美元/桶,两者的价差进一步缩小;而到了2016年2月份,国际油价跌至接近35美元/桶,油价底部形成,触底后油价开始逐步反弹。整体来看,2016年全球原油供需宽松的基本面不会改变,但供过于求的状况会进一步收紧。这主要得益于世界石油供应将维持稳定,而全球石油需求将持续缓慢增长。具体来看,2016年世界石油需求仍将小幅增长,OECD石油需求将继续回升。根据摩根士丹利分析师Adam Longson预计,到2016年中,由于原油供给过剩,油价将在每桶45-50美元徘徊,2016年第四季度,原油市场出现再平衡,油价开始复苏至每桶60-65美元之间。2017年初,油价进一步走高,有望达到每桶75美元的水平,到了2018年及以后,原油市场将趋于正常化,油价达到每桶85美元。

公司认为:当前形势下,全球经济虽依然低迷,但原油需求量及开采量已经基本趋于稳定,油价开始复苏、逐步走高。能源行业作为中国经济的支柱产业,中国政府“十三五规划”中也明确了要拓展产业发展空间,支持高端装备产业和新能源产业发展,支持传统行业转型升级。在国家政策的影响下,能源行业必然保持稳健增长,公司所处能源装备行业也必然受益。公司未来将投入更大资源进行高端产品技术、生产工艺的研发,保证产品质量,储备高端技术、扩大配套生产能力;在确保国内市场的前提下,努力拓展国际市场。同时,继续加强与有市场资源、有服务优势、信誉良好的海外库存供货商的长期合作,提高既有市场的市场占有率。

(三)对生产油套管相关的固定资产和在建工程的减值测试

2015年末,公司对生产油套管相关的固定资产和在建工程即Φ180石油专用管生产线作为资产组进行了减值测试。在该资产组的预计剩余使用寿命内,估计资产组的可收回金额,公司以预计未来的现金流量的现值来确定资产组的可收回金额。资产组预计未来现金流量的现值,按照资产组在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量,选择恰当的折现率对其进行折现后的金额。经减值测试后,该资产组的账面价值低于其可收回金额。另外,公司根据目前所处的经营环境,公司2015年产品毛利率虽然下降,但仍有7.3%的毛利率,与上年相比产能利用率并未发生明显变化;外部报告显示,2015年至2016年初是石油需求的底部,触底后油价开始逐步反弹,全球油价也会逐渐回升;公司管理层对未来经营发展状况预期盈利空间较大。公司根据减值测试的结果和企业会计准则关于资产减值的相关规定,公司认为生产油套管相关的固定资产和在建工程不存在减值,故未对该资产组计提减值准备。

十一、报告期末，公司递延所得税资产的余额为 6,092 万元，请说明递延所得税确认的具体依据及合理性，并请年审会计师发表意见。

回复：

1、报告期末公司递延所得税资产情况

项目	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	25,613,002.85	3,866,429.98
其中：应收账款	25,493,883.60	3,848,562.09
其他应收款	119,119.25	17,867.89
存货跌价准备	63,499,548.87	9,624,453.93
无形资产摊销	123,596,678.83	27,545,929.55
可抵扣亏损	100,902,983.99	15,424,728.75
递延收益	1,808,000.00	271,200.00
无形资产减值准备	7,777,377.38	1,166,606.61
内部交易未实现利润	12,476,820.98	3,019,318.17
合计	335,674,412.90	60,918,666.99

公司确认的递延所得税资产主要是母公司、子公司寿光墨龙机电设备有限公司和子公司寿光市懋隆小额贷款股份有限公司的相关减值准备、无形资产摊销金额和可抵扣亏损及内部未实现损益，公司其他子公司未确认相关递延所得税资产。

2、母公司确认递延所得税资产的依据

母公司可以确认递延所得税资产的依据：一是公司自 A 股上市以来，除 2013 年外其他年份持续盈利，虽然本年母公司出现亏损，但母公司 2014 年末不存在税法规定的未弥补亏损；二是公司资金流转正常，客户稳定，生产经营有序，预计随着能源需求的增长和全球油价的逐渐回升，公司产品的销量和售价也会逐渐上升，经营情况逐步向好，未来将有较大的盈利空间；三是全资子公司懋隆新材料的铸造技术的搬迁改造以及配套的余热及煤气综合利用预计将在 2016 年下半年建成投产后，公司的产品成本将有所降低，将会提升公司盈利能力。

综上所述，公司认为母公司未来能够实现较高的盈利，预计能够获得足够的应纳税所得额，其相关可抵扣暂时性差异可以确认递延所得税资产。

3、子公司确认递延所得税资产的依据

子公司寿光墨龙机电设备有限公司确认递延所得税资产的依据：寿光墨龙机电设备有限公司多年来一直盈利，2015 年度小幅亏损 16.35 万元；该公司客户有持续订单且预计未来持续向好，未来应会持续盈利，预计能够获得足够的应纳税所得额。故公司认为该子公司的可抵扣暂时性差异可以确认为递延所得税资产。

子公司寿光市懋隆小额贷款股份有限公司确认递延所得税资产的依据：寿光市懋隆小额贷款股份有限公司 2012 年成立以来盈利情况一直很好，2015 年小幅亏损 217 万元。公司计划 2016 年加强风险控制，加大逾期贷款的催收力度，2016 年将扭亏为盈，预计能够获得足够的应纳税所得额。故公司认为该子公司的可抵扣暂时性差异可以确认为递延所得税资产。

十二、报告期你公司计入当期损益的政府补助中，与收益相关的财政补贴为 2,278 万元，请说明政府补助收到的时间、原因，是否达到信息披露标准，如是，是否及时履行信息披露义务。

回复：

1、根据寿光市财政局《2013年潍坊市扶持外经贸发展资金通知》（寿财预指[2014]1138号），本集团于2015年1月收到相关补助6万元。

2、根据潍坊市下发的《黄标车提前淘汰补贴资金管理办法》，本集团于2015年2月收到相关补助3万元。

3、根据寿光市财政局《2014年潍坊市扶持外经贸发展资金通知》（寿财企[2015]20号），本集团于2015年3月收到相关补助17.5万。

4、根据山东省财政厅，山东知识产权局印发的《山东省知识产权（专利）专项资金管理暂行办法》及修订通知（鲁财教[2013]45号），本集团于2015年4月收到相关补助7万元。

5、根据寿光市财政局印发《2014年潍坊市循环经济专项资金的通知》（寿财企[2015]6号），本集团于2015年4月收到相关补助2万元。

6、根据寿光市财政局印发的《关于拨付专项资金的通知》（寿财预指[2014]934号），本集团于2015年5月收到相关补助资金1,995万元。

7、根据寿光市人力资源和社会保障局印发的《关于加快引进和培养高技能人才的实施细则》（寿人社[2013]64号），本集团于2015年9月收到相关补助39.52万元。

8、根据中共寿光市委、寿光市人民政府关于印发的《关于实施高层次创新创业人才“双百计划”的意见》的通知（寿发[2012]23号），本集团于2015年10月收到相关资助资金57万元。

9、根据寿光市人民政府办公室印发的《寿光市市长质量奖管理办法》（寿政办发[2013]112号），本集团于2015年11月收到相关奖励10万元。

10、根据潍坊市财政局，潍坊市商务局印发的《2014年度潍坊市扶持外经贸发展政策》（潍财企[2014]45号），本集团于2015年11月收到相关补助6万元。

11、根据潍坊市人社局印发的《企业吸纳就业困难人员申领社保补贴的通知》（潍人社管[2014]7号），本集团于2015年12月收到相关补助130,135.90元。

12、根据潍坊市财政局《2015年度山东省外贸发展专项资金申报工作的通知》（潍财企[2015]47

号)，本集团于2015年12月收到相关补助16.49万元。

13、根据山东省经济和信息化委员会印发的《关于印发2015年山东第二批技术创新项目计划的通知》（鲁经信技[2015]229号）及《重大利用外资项目奖励资金申请》等文件，本集团于2015年共收到各种政府补助1,059,070.27元。

上述政府补助已全部在定期报告中进行披露。公司收到第6项政府补助1,995万元时未以临时报告进行披露，而是在半年度报告中进行了披露，与《股票上市规则》等要求不符，公司会进行整改，组织相关部门人员加强学习《股票上市规则》和《规范运作指引》等相关规则内容，提高信息披露业务水平。

十三、报告期子公司寿光宝隆石油器材有限公司、威海市宝隆石油专材有限公司分别亏损1.28亿元、4,545万元，请说明两家子公司业绩较上年同期的变化情况，并分析亏损原因。

回复：

1、寿光宝隆的主营业务为管坯，其亏损原因如下：

1) 寿光宝隆2015年收入为8.85亿元，2014年收入为14.03亿元，本年收入大幅下滑导致利润下降。

2) 2015年全球经济低迷，国内经济增速下滑，国外市场疲软，市场竞争日益激烈，管坯的平均销售单价较2014年下降24.16%，而2015年产品的单位销售成本仅较2014年下降了16.14%，导致管坯的收入成本下降比例不同步所致。

3) 2015年寿光宝隆期间费用为1,854.12万元，2014年期间费用为523.11万元，2015年较2014年变动较大的主要原因一是管理费用中的无形资产摊销；二是2015年公司对收到的大额应收票据进行贴现使用造成财务费用支出增加。

2、威海宝隆亏损原因：

威海宝隆2015年净利润亏损4,544.80万元，2014年亏损3,318.68万元，2015年较2014年多亏损1,226.12万元的主要原因为2015年管坯价格持续下跌，公司尝试转型生产大型铸件，转型过程初期公司收入较低，成本费用较高所致。

特此公告

山东墨龙石油机械股份有限公司

2016年6月8日