

关于对山东墨龙石油机械股份有限公司  
2019 年年报问询函的专项说明

## 关于对山东墨龙石油机械股份有限公司 2019 年年报问询函的专项说明

深圳证券交易所：

2020 年 4 月 10 日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称我们）收到贵所中小板公司管理部《关于对山东墨龙石油机械股份有限公司 2019 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2020】第 13 号）。作为山东墨龙石油机械股份有限公司（以下简称山东墨龙或公司）2019 年年度财务报告的年审会计师，现根据贵所问询函的要求，我们对贵所在问询函中提出的相关问题进行了认真核查，现对有关事项说明如下：

一、问题“1、年报显示，你公司产品油气开采用管、流体及结构用管等主要应用于石油及天然气等能源的开采，属于能源装备制造行业范畴。石油及天然气等能源开采行业的发展及景气程度直接关系到公司所在行业的发展状况。报告期内，公司营业收入-管类产品、营业收入-管坯分别为 34.57 亿元、6.99 亿元，同比分别减少 11.8%、增加 136%；管类产品、管坯本期毛利率分别为 10.03%、-2.1%，同比分别减少 7.02%、4.15%；报告期内，公司专用设备制造销售量、生产量分别为 87.49 万吨、88.03 万吨，同比增加 12.82%、9.74%。请你公司：（1）结合公司本期管类产品、管坯的销量、生产量情况，补充说明公司本期管类产品、管坯销售均价、采购价最近三年的变化情况，结合公司产品下游需求分析、同行业公司类似产品价格分析，说明管类产品、管坯销售均价、采购均价变动的合理性；（2）结合报告期内行业发展情况、竞争对手分析、同行业可比公司毛利率变动情况，补充说明公司报告期内毛利率下降的原因及合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。”

回复：

### （一） 公司管理层对管类产品、管坯销售均价、采购均价变动合理性的说明

#### 1、管类产品、管坯销售均价变动情况分析：

报告期内，公司管类产品销售总量与上年相比没有大的变化，但油套管销售数量降幅明显，同比减少约 18.23%。受国际原油价格波动影响，布伦特原油期货价格从 2017 年 7 月的 45.23 美元/桶上升至 2018 年 10 月的 86.74 美元/桶，国际原油价格呈现快速上升趋势。受此影响，油气公司不断加大油气勘探开发力度和开发投入，公司油套管产品的订单需求增加，产品销量增加。但自 2018 年 11 月后，国际原油价格开始震荡下行，以及受中美经贸摩擦、全球经济疲软等因素影响，公司面临的行业下行压力不断增加，油套管类产品的市场需求下降明显。此外，公司第一大客户中国石油天然气股份有限公司于 2018 年 11 月开始将冬储及部分 2019 年的需求进行提前集中采购，导致本报告期

产品的需求量减少。上述原因导致本报告期公司油套管产品销量下滑，产品价格较上年下降 2.04%。

普管、管坯市场的需求量较大，公司报告期内普管产品的销量同比增加 25.28%，管坯销量同比增加 148.12%，但受 2019 年钢铁行业市场行情影响，普管产品价格较上年下降 12.84%。

(1) 公司管类产品、管坯近三年的销售均价变动情况如下所示：

单位：元/吨

产品	2019 年	2018 年	2019 年比 2018 年 增减变动	2017 年
	销售均价	销售均价		销售均价
管类产品	5,180.37	5,665.35	-8.56%	4,542.53
管坯	3,366.36	3,535.04	-4.77%	2,365.91

(2) 同行业市场类似产品近三年的销售均价变动情况如下所示：

单位：元/吨

产品	2019 年均价	2018 年均价	2019 年比 2018 年 增减变动	2017 年均价
	销售均价	销售均价		销售均价
无缝管	4,833.33	5,237.50	-7.72%	4,755.00
热轧管坯	3,869.09	4,131.67	-6.36%	3,788.33

注：根据“我的钢铁网”公布数据整理。

由于难以获取同行业上市公司类似产品销售价格数据，公司通过查询“我的钢铁网”公布的类似产品销售数据，对比公司的管类产品、管坯销售价格，公司管类产品、管坯销售均价出现下滑与同行业市场类似产品的价格变动趋势一致。

## 2、原材料采购均价变动情况分析：

(1) 公司主要原材料近三年的采购均价变动情况如下所示：

单位：元/吨

原材料	2019 年	2018 年	2019 年比 2018 年 增减变动	2017 年
	采购均价	采购均价		采购均价
废钢	2,350.01	2,206.53	6.50%	1,540.50
矿粉	600.82	433.1	38.73%	412.14

废钢市场价格变动分析：2019 年，山东废钢价格总体保持高位盘整运行，重废不含税价格在 2300-2600 元/吨上下震荡运行。2017-2019 年山东废钢重废不含税的销售均价分别为：1662 元/吨、2189 元/吨、2419 元/吨，2019 年较 2018 年上涨约 10.51%，较 2017 年上涨约 45.55%。（资料来源：我的钢铁网）

矿粉市场价格变动分析：2019年，受巴西淡水河谷铁矿尾矿溃坝事故以及澳大利亚飓风影响，铁矿石价格较上年大幅上涨。根据兰格钢铁研究中心测算数据显示，2019年1-11月，中国海关进口铁矿石累计均价为95.69美元/吨，较去年同期上涨35.8%。（资料来源：兰格钢铁网）

由于难以获取同行业上市公司同类原材料的采购价格数据，公司通过与第三方公布的原材料价格数据变动情况进行对比分析，公司主要原材料的采购价格变动与市场价格变动趋势基本一致。

## （二） 公司管理层对报告期内毛利率下降原因及合理性的说明

### 1、公司管类产品、管坯近三年毛利率变动情况如下所示：

项目	2019年	2018年	2019年比2018年 增减变动	2017年
	毛利率	毛利率		毛利率
管类产品	10.03%	17.04%	-7.01%	7.55%
其中：油套管	15.36%	17.33%	-1.97%	21.89%
普管	-0.28%	16.30%	-16.58%	-3.43%
管坯	-2.10%	2.05%	-4.15%	4.49%

### 2、2019年同行业上市公司毛利率变动情况如下所示：

项目	山东墨龙		华菱钢铁		中信特钢	
	毛利率	同比增减	毛利率	同比增减	毛利率	同比增减
油套管（或类似产品）	15.36%	-1.97%	17.76%	1.15%	19.21%	-0.50%

注：普管类产品无可对比同行业上市公司数据。

### 3、2019年同行业上市公司毛利率变动情况如下所示：

项目	山东墨龙		山东钢铁		沙钢股份	
	毛利率	同比增减	毛利率	同比增减	毛利率	同比增减
管坯（或类似产品）	-2.10%	-4.15%	9.24%	-3.72%	8.24%	-13.55%

通过与同行业上市公司类似产品毛利率变动对比分析，公司产品毛利率的变化与同行业基本一致。

公司产品主要应用于石油及天然气等能源的开采，属于能源装备制造行业范畴。从长期来看，油气需求仍将持续增长。当前国内原油、天然气进口依赖度不断提升，能源安全问题突出，进口替代提升自主率需求迫切。近年来，政府相继出台多项政策鼓励油气资源勘探开发，要求石油企业要落实增储上产主体责任，国内石油公司已经制定七年

行动计划，加大油气勘探开发力度和开发投入。随着油气上产提速和油气资本开支的持续增长，国内能源装备及油服行业的景气度有望持续提升。

2019年，钢铁行业在经历三年“化解过剩产能”后，供给侧结构性改革带来的政策红利逐渐衰减，钢铁行业高供给压力有所显现，钢材市场价格下行，叠加铁矿石价格大幅上涨侵蚀企业利润，行业盈利水平显著下降。我公司为能源装备制造企业，但材料成本及产品价格受钢铁行业影响较大。依据同行业及第三方公布的数据对比分析，2019年公司管类产品、管坯的毛利率变动与同行业市场价格变动趋势基本一致。

### （三） 我们执行的主要审计程序

我们按照《中国注册会计师审计准则》的相关规定执行审计工作，包括但不限于下述审计程序：

—了解和评价公司管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

—对本期的主营业务收入与上期进行比较，分析产品销售的结构、销售数量和价格变动是否异常，并分析异常变动的原因；

—计算本期重要产品的毛利率，与上期比较，检查是否异常，各期之间是否存在重大波动，查明原因；

—将本期重要产品的毛利率与同行业企业进行对比分析，检查是否存在异常；

—检查分析公司重要产品的销售价格变动与市场变动趋势是否合理；

—将本期主要原材料采购价格与上期变动比较，检查是否异常，同时对比市场价格与公司采购价格是否合理。

### （四） 我们的意见

我们通过执行上述审计程序，认为公司管类产品、管坯销售均价、采购均价变动及毛利率下降原因是合理的。

二、问题“2、报告期内，你公司前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例为47.91%，前五大供应商合计采购金额占年度采购总额比例为27.94%。请年审会计师：（1）说明报告期对公司前五大客户及供应商函证的具体情况，包括但不限于函证对象、函证金额、回函情况、是否采取替代测试等；（2）说明对销售与收入循环、采购与成本循环执行的内部控制测试的具体情况，是否发现异常。”

回复:

(一) 公司前五名大客户函证情况

前五大客户 (注 1)	函证交易金额	回函金额	未回函金额	是否回函	是否相符	是否替代测试
(1) 中国石油天然气股份有限公司以及下属公司	950,700,052.87	865,490,854.89	85,209,197.96	是	是	是 (注 2)
(2) 北京市三利源臣钢管销售中心	311,074,614.36	311,074,614.36		是	是	
(3) 陕西延长石油(集团)有限责任公司以及下属公司	291,364,535.62	291,364,535.62		是	是	
(4) 山东天保工贸有限公司	231,782,490.48	231,782,490.48		是	是	
(5) 天津华远兴业钢铁销售有限公司	224,538,123.65	224,538,123.65		是	是	
合计	<b>2,009,459,816.98</b>	<b>1,924,250,619.00</b>	<b>85,209,197.96</b>			

注 1: 中国石油天然气股份有限公司和陕西延长石油(集团)有限责任公司的交易金额分别包含其下属子公司的交易金额, 对交易金额较小的子公司未执行函证程序。

注 2: 我们对未回函的中国石油天然气股份有限公司青海油田分公司、中国石油集团渤海石油装备制造有限公司天津石油专用管分公司、中国石油集团渤海钻探工程有限公司实施替代测试程序, 检查了相关的销售合同、发货单、回款单据以及发票等支持性证据, 经替代测试金额可以确认。

(二) 公司前五名供应商函证情况

前五大供应商	函证交易金额 (含税)	回函金额	未回函金额	是否回函	是否相符	是否替代测试
(1) 山东寿光巨能热电发展有限公司	283,921,914.36	283,921,914.36		是	是	

前五大供应商	函证交易金额(含税)	回函金额	未回函金额	是否回函	是否相符	是否替代测试
(2) 寿光森盛环保科技有限公司	262,991,667.64	262,991,667.64		是	是	
(3) 旭阳北方(天津)环保科技有限公司	199,413,516.21	199,413,516.21		是	是	
(4) 寿光市瑞创再生资源有限公司	130,732,577.20	130,732,577.20		是	是	
(5) 康佳环嘉环保科技有限公司	106,488,820.02		106,488,820.02	否		是(注1)
合计	<b>983,548,495.43</b>	<b>877,059,675.41</b>	<b>106,488,820.02</b>			

注 1: 我们实施了替代测试程序, 取得了康佳环嘉环保科技有限公司审计机构发来的询证函, 与公司账面金额一致, 同时检查了相关的采购合同、付款单据、入库单等支持性证据, 经替代测试金额可以确认。

### （三）销售与收入循环执行内部控制测试情况

—我们通过询问和检查公司管理制度文件了解被审计单位销售与收入循环内部控制的基本流程；

—我们根据了解的内部控制流程，进行穿行测试，执行的测试程序主要包括询问、观察、检查、重新执行等，以了解评价相关内部控制设计的有效性以及确定内部控制是否得到执行；

—我们根据影响认定相关的交易业务处理流程，其中包括交易业务中如何产生、批准、处理、记录及报告，将其主要控制确认为关键控制点；

—对于关键控制点，我们按照抽样指引选取内部控制流程文件样本进行控制测试，从而评估内部控制运行的有效性。

具体控制测试情况如下：

我们选取了“客户信用管理”、“销售定价控制”、“销售合同的签订”、“销售发货及运输控制”、“销售业务环节的记录”、“应收账款及商业票据的管理”、“往来款核对及坏账管理”等7项关键控制点进行控制测试，具体测试情况如下表：

关键控制点	测试文件样本	控制频率	样本数量	测试结果	测试结论
客户信用管理	《客户信用额度审批及评价表》	不定期	10	信用审批额度内容完整并经审批	客户信用管理控制运行有效
销售定价控制	《报价审批单》	每天多次	25	报价审批单已经审批	销售定价控制运行有效
销售合同的签订	《销售合同》	每天多次	25	销售合同已经审批和签章	销售合同的签订控制运行有效
销售发货及运输控制	《发货单》、《借出还入单》、《过磅单》	每天多次	25	《发货单》、《借出还入单》、《过磅单》已经审批，与销售合同内容核对未见异常	销售发货及运输控制运行有效
销售业务环节的记录	《开票通知单》、《出口提单》、《收货证明》、《销售发票》	每天多次	25	《开票通知单》、《出口提单》、《收货证明》、《销售发票》与销售合同核对未见异常	销售业务环节的记录运行有效。
应收账款及商业票据的管理	《银行回款单》、《记账凭证》	每天多次	25	《银行回款单》金额与入账金额一致	应收账款及商业票据的管理运行有效
往来款核对及坏账管理	《对账单》	每年一次	20	与客户进行对账并核对	往来款核对及坏账管理运行有效
往来款核对及坏账管理	《应收账款坏账计提表》	每季度一次	1	应收账款坏账计提准确	往来款核对及坏账管理运行有效



经测试，我们认为山东墨龙于 2019 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在销售与收入循环内部控制重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

#### （四）采购与成本循环执行内部控制测试情况

—我们通过询问和检查公司管理制度文件了解被审计单位采购与成本循环内部控制的基本流程；

—我们根据了解的内部控制流程，进行穿行测试，测试程序主要包括询问、观察、检查、重新执行等，以了解评价相关内部控制设计的有效性以及确定内部控制是否得到执行；

—我们根据影响认定相关的交易业务处理流程，其中包括交易业务中如何产生、批准、处理、记录及报告；将其主要流程确认为关键控制点；

—对于关键控制点，我们按照抽样指引选取内部控制流程文件样本进行控制测试，从而评估内部控制运行的有效性。

具体控制测试情况如下：

—我们选取了“采购计划审批”、“供应商资质调查”、“招标审批流程”、“采购合同的签订”、“采购业务环节的记录（采购单，进货单，送检单，验收单）”、“材料暂估”、“发票入账”“付款申请的审批”等 8 项关键控制点进行控制测试，具体测试情况如下表：

关键控制点	测试文件样本	控制频率	样本数量	测试结果	测试结论
采购计划审批	《采购申请单》	每天多次	25	采购申请单均进行签字审批	采购计划审批运行有效
供应商资质调查	《供方评价表》《供应商调查表》	每年一次	25	《供方评价表》、《供应商调查表》内容完整并经审批	供应商资质调查运行有效
招标审批流程	《招标记录》	每周多次	25	招标记录完整并经审批	招标审批流程运行有效
采购合同的签订	《采购合同》	每周多次	25	采购合同均盖有合同专用章并经代表人签字	采购合同的签订运行有效
采购业务环节的记录	《采购单》、《送检单》、《验收单》、《进货单》	每天多次	25	单据内容与合同一致且经过审核	采购业务环节的记录运行有效
原材料暂估	《进货明细表》	每月一次	6	记账凭证及采购明细表进行检查未见异常	原材料暂估运行有效
发票入账	《采购发票》	每天多次	25	检查发票清单与进货内容一致，记账金额与发票一致	发票入账运行有效
付款申请的审批	《记账凭证》、《付款审批单》、《付款记录》	不定期	25	付款审批完整	付款申请的审批运行有效

经测试，我们认为山东墨龙于 2019 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在采购与成本循环内部控制重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

三、问题“3、报告期末，你公司存货账面余额分别为 9.57 亿元，存货跌价准备为 2,173 万元，公司主要产品管坯本期销售毛利率为-2.1%。请公司补充说明存货-管坯的余额以及存货跌价准备计提情况，结合存货-管坯可变现净值的计算过程，补充说明存货-管坯存货跌价准备计提是否充分、谨慎。请年审会计师核查并发表明确意见。”

回复：

#### （一）公司对存货跌价准备会计政策的说明

公司期末存货按照成本与可变现净值孰低计量。库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

#### （二）公司管理层对存货-管坯跌价准备计提情况说明

本报告期末公司用于销售的“存货-管坯”余额为 1,704.76 万元，公司对上述存货按期末可变现净值与成本孰低计量。上述对外销售的管坯多为订单式生产，其可变现净值按已签订合同价格（或参考同类产品）减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定，对可变现净值小于存货成本的部分计提存货跌价准备。报告期末已对“存货-管坯”计提存货跌价准备 85.78 万元，上述管坯计提的存货跌价准备占管坯账面余额的比率为 5.03%，详见下表：

存货类别	库存量（吨）	存货成本（万元）	可变现净值（万元）	计提存货跌价准备（万元）
存货-管坯	4,857.71	1,704.76	1,618.98	85.78

通过以上数据分析，公司本期“存货-管坯”存货跌价准备计提充分、谨慎。

#### （三）我们执行的主要审计程序

我们按照《中国注册会计师审计准则》的相关规定执行审计工作，包括但不限于下述审计程序：

一了解和评价公司管理层与存货减值相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

—执行存货的监盘程序，检查存货的数量及状况等；

—获取公司存货的年末库龄清单，对库龄较长的存货进行分析性复核；

—获取公司存货的跌价准备计提明细表等资料，执行存货减值测试程序，检查分析可变现净值的合理性，评估存货跌价准备计提的准确性；

—我们与公司管理层沟通讨论，对山东墨龙上述存货跌价准备的会计处理进行分析检查，以判断其会计处理是否符合企业会计准则的相关规定。

#### （四）我们的意见

我们通过执行上述程序，认为公司按照企业会计准则的相关规定，充分、谨慎的计提了期末管坯的存货跌价准备。

四、问题“4、报告期末，你公司其他应收款行政事业单位往来款项余额为 2,600 万元，其中对寿光市羊口镇财政所、寿光市羊口镇财政经管统计中心余额分别为 1,453 万元、725 万元，账龄分别在 5 年以上、3 年以上，期末坏账准备余额分别为 261.54 万元、212.84 万元。报告期内，公司核销对 JESORO OIL LTD 其他应收款 3,587 万元，截至 2018 年底公司已对该笔其他应收款全额计提坏账准备，核销原因系 JESORO 石油公司已经注销。请你公司：（1）补充说明公司对寿光市羊口镇财政所、寿光市羊口镇财政经管统计中心余额其他应收款的形成原因、具体性质，坏账准备计提的依据，是否充分。（2）补充说明 JESORO 石油公司注销的具体时间，核销对 JESORO OIL LTD 其他应收款 3,587 万元的原因及合理性，公司是否采取了积极有效的追讨措施。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

（一） 公司管理层对寿光市羊口镇财政所、寿光市羊口镇财政经管统计中心余额的情况说明

1、其他应收款-寿光市羊口镇财政所、寿光市羊口镇财政经管统计中心形成原因、具体性质

2013 年 3 月 24 日，公司与寿光市羊口镇人民政府签署项目建设协议，约定公司在项目开工建设前，需缴纳建设押金 1,453 万元，项目建设完成后该资金退还回公司。公司按照协议约定于 2013 年 4 月 1 日将建设押金支付给寿光市羊口镇财政所，该项目于 2016 年底建设完成。

2014 年 6 月 10 日，寿光市羊口镇财政经管统计中心向公司暂借款 1,010 万元，约定借款期限 3 年，每年 5 月 30 日支付总借款本金的三分之一及上一年度的全部利息。

寿光市羊口镇财政经管统计中心于 2015 年 12 月 21 日、2018 年 2 月 27 日归还本金 337 万元、100 万元，尚欠借款本金 573 万元。公司分别于 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日按约定计提借款利息 113 万元、39 万元。考虑到羊口镇财政经管统计中心在支付两笔借款本金后一直未再归还借款，公司从 2017 年开始不再对本借款计提利息。截至 2019 年底，公司该笔其他应收款账面余额为 725 万元，其中：本金 573 万元，利息 152 万元。

上述两笔应收款项到期后，公司多次到寿光市羊口镇人民政府协调，寿光市羊口镇人民政府表示确认该欠款，但是当前财政资金紧张，待资金宽松后支付。针对建设押金，羊口镇政府提出受当前新冠肺炎疫情影响，地方财政收入锐减，待新冠肺炎疫情影响结束后再沟通具体退还时间。截至本函回复日，经协调羊口镇政府已再次归还借款本金 20 万元，并承诺剩余部分将于本年底全部结清。

## 2、其他应收款款-寿光市羊口镇财政所、寿光市羊口镇财政经管统计中心的坏账准备计提的依据

根据《企业会计准则》及公司会计政策的规定，集团按照下列情形计量其他应收款损失准备：

①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，本集团按照未来 12 个月的 预期信用损失的金额计量损失准备；

②信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；

③购买或源生已发生信用减值的金融资产，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司认为寿光市羊口镇财政经管统计中心、寿光市羊口镇财政所均隶属于寿光市羊口镇人民政府，虽然相关款项已经逾期，但是考虑到政府发生坏账损失风险较低，应属于上述第二阶段按照整个存续期内预期信用损失金额计提坏账准备。坏账准备计提比例参考公司的综合融资成本 6%，按照“逾期金额\*资金成本 6%\*逾期年限 ” 计算预期信用损失。

寿光市羊口镇财政所建设押金 1,453 万元应于项目建设完成后退还，项目建设完成时间为 2016 年底，建设期不计提坏账准备。从 2017 年至本报告期末该笔建设押金已逾期 3 年，计提坏账准备 261.54 万元（1,453 万元\*6%\*3 年）。

寿光市羊口镇财政经管统计中心借款余额 725 万元，公司按照借款本息结合逾期账龄分别计提坏账准备，该笔其他应收款计提坏账准备 212.84 万元（573 万元\*6%\*5 年+113

万元\*6%\*5年+39万元\*6%\*3年)。

综上所述，公司基于谨慎性原则充分计提了坏账准备，符合企业会计准则的相关规定。

## （二） 公司管理层对 JESORO 石油公司情况的说明

JESORO OIL LTD（以下简称“JESORO 石油公司”）与公司合作开拓乌兹别克斯坦市场，成功协助公司签约 UNIX 技术有限公司、克松公司两个客户并将管类产品打入乌兹别克斯坦市场。公司产品进入乌兹别克斯坦市场后，JESORO 石油公司负责产品的技术服务、检验、短途运输等。截至 2015 年底，公司与 UNIX 技术有限公司、克松公司累计签订 10.95 万吨油套管采购合同，合同金额合计 15,159.97 万美元。为促使 JESORO 石油公司在乌兹别克斯坦尽快开展业务，加快公司与 UNIX 技术有限公司、克松公司销售合同的履行，公司按照合同约定预先支付 JESORO 石油公司技术服务、检验、短途运输费用共计 2,712.44 万美元。截至 2015 年底，合同实际执行 7.05 万吨，对应合同金额为 9,601.81 万美元。因 2015 年底乌兹别克斯坦国家石油部人员大调整，导致 UNIX 技术有限公司、克松公司同乌兹别克斯坦国家石油天然气有限公司签订的合同尚有 3.9 万吨未履行，对应合同金额为 5,558.16 万美元，合同未履行部分对应的各项服务费金额为 980 万美元。公司随即要求 JESORO 石油公司退回上述服务费用，经过多方协调，JESORO 石油公司在 2015-2016 年累计退回 470 万美元。截至目前，尚有 510 万美元未能收回。

针对该笔款项，公司成立专门的追讨小组，由分管营销的副总经理担任组长、出口部经理担任副组长，通过各种措施进行追讨，公司除了积极尝试与 JESORO 石油公司人员联系外，也多次协调上述客户帮助联系及追讨，并通过国外其他客户了解 JESORO 石油公司的情况，但始终没有取得实质性进展。

公司考虑到该应收款的回款难度，根据公司其他应收款坏账准备计提的会计政策，于 2016 年—2018 年分别计提坏账准备 1,061.75 万元、1,061.75 万元、1,378 万元。至 2018 年底，该笔其他应收款已全额计提坏账准备。2019 年 10 月，公司通过国外其他客户了解到该公司 2018 年底已注销。

为真实反映公司财务状况，2020 年 2 月 26 日公司分别召开第六届董事会第二次临时会议和第六届监事会第一次临时会议，审议通过了《关于 2019 年度核销坏账的议案》，对以上款项进行核销。

## （三） 我们执行的主要审计程序

我们按照《中国注册会计师审计准则》的相关规定执行审计工作，包含但不限于下述审计程序：

—我们检查了公司与寿光市羊口镇财政所、寿光市羊口镇财政经管统计中心签订的相关协议；

—我们实施函证程序对寿光市羊口镇财政所、寿光市羊口镇财政经管统计中心的债权进行确认；

—了解可能存在的回收风险，分析检查管理层对其他应收款坏账准备计提的合理性；

—检查其他应收款坏账准备的计提依据是否充分合理，重新计算坏账计提金额是否准确；

—获取并检查关于核销 JESORO OIL LTD 其他应收款项的董事会决议并分析公司核销其款项的合理性。

#### （四） 我们的意见

我们通过执行上述程序，认为公司上述其他应收款坏账准备计提充分，公司核销对 JESORO OIL LTD 款项的原因是合理的。

**五、问题“5、报告期末，你公司未办妥产权证书的固定资产中，懋隆新材料车间厂房、办公楼及职工餐厅账面价值余额为 2.53 亿元，请公司补充说明未办理产权证书的原因，预计办理的时间，是否存在重大障碍。请年审会计师核查并发表明确意见。”**

**回复：**

##### （一） 公司管理层对未办理产权证书的情况说明

寿光懋隆新材料技术开发有限公司目前使用的区域为海域用地，公司项目建设已按照《中华人民共和国海域使用管理法》对海域的使用进行了申请并获得批复，项目在潍坊经信委完成项目立项备案审批，已通过节能审查，取得海域使用权证书和山东省海洋渔业厅环评核准批复，取得建设用地规划许可、建设工程规划许可、建设建筑工程施工许可等，建设手续齐备。项目于 2019 年 1 月 25 日完成了项目竣工验收。

因目前海域用地换发国有土地使用权证相关政策尚未明确，上述厂房、办公楼等房屋建筑物暂时未能办理房产证。我公司已与相关部门多次沟通，待政策明确后方能解决。另需说明的是，该产权证书的办理不影响寿光懋隆新材料技术开发有限公司的正常生产经营，公司将与相关部门持续沟通，争取早日协调解决。

##### （二） 我们执行的主要审计程序

我们按照《中国注册会计师审计准则》的相关规定执行审计工作，包含但不限于下述审计程序：

—了解和评价管理层与资产管理相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

—检查懋隆新材料公司海域使用权证书，检查懋隆新材料车间厂房、办公楼及职工餐厅建设立项的政府审批资料、建设、竣工验收等资料；

—检查懋隆新材料车间厂房、办公楼及职工餐厅未办理产权的情况说明，分析其合理性。

### （三）我们的意见

我们通过执行上述程序，认为公司未办妥产权证书的原因符合实际情况。

六、问题“6、报告期末，你公司商誉期末余额 1.43 亿元，商誉为公司 2007 年收购非同一控制下的懋隆新材料公司的股权产生，该收购构成非同一控制下企业合并。收购时懋隆新材料持有威海宝隆 95%的股权，持有墨龙机电 75%的股权，此外墨龙机电持有威海宝隆 5%的股权。新收购的三家公司独立经营，独立开展业务，形成收购时的三个资产组。报告期内公司对威海宝隆资产组、墨龙机电资产组分别计提商誉减值准备 1,729 万元、639 万元。请公司补充说明上述商誉减值损失的确认方法，测试的具体过程，包括但不限于预计未来现金流量现值的计算过程、预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，报告期内商誉减值准备计提是否充分、谨慎。请年审会计师核查并发表明确意见。”

回复：

#### （一）公司管理层对商誉减值测试会计政策的说明

根据企业会计准则的相关规定，对商誉的减值准备，无论是否存在减值迹象，在每年年末均应进行减值测试。在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

#### （二）公司管理层对商誉减值准备计提的情况说明

##### 1、商誉形成的背景

2007年12月31日，公司收购寿光懋隆机械电气有限公司（该公司于2013年11月更名为“寿光懋隆新材料技术开发有限公司”），该公司拥有两家控股子公司，其中：持有威海市宝隆石油专材有限公司95%的股权，持有寿光墨龙机电设备有限公司75%的股权。以上新收购的三家公司均为独立经营、独立开展业务，形成收购时的三个资产组。

本次收购为非同一控制下的收购。根据山东正源和信资产评估有限公司出具的鲁正信评报字[2008]第3005号资产评估报告书，于合并日(2007年12月31日)，寿光懋隆机械电气有限公司归属于母公司股东的可辨认净资产公允价值低于收购成本的部分，确认商誉14,297.34万元。

2013年，懋隆新材料公司开始着手考察、论证及筹建铸造搬迁技术改造项目，该项目于2016年底建设完成。该项目所涉及的资产及业务不包含在公司上述收购时的资产组中。

## 2、2019年商誉减值计提情况

公司采用预计未来现金流现值的方法计算该资产组的可收回价值，以经公司批准的未來经营数据为基础，计算商誉所在资产组的可收回价值。预计未来现金流量根据管理层批准的未來5年期现金流量预测为基础。管理层根据历史实际经营数据、行业发展趋势、预期收入增长率、毛利率等指标编制预测未來5年税前现金流量，其后年度采用的现金流量增长率预计为0。按照现金流与折现率口径一致的原则选取加权平均资本成本作为折现率，对未來年度与商誉有关资产组的净现金流量进行折现作为可收回金额，可收回金额与其账面价值的确定基础应保持一致，根据包含商誉的资产组账面价值与资产组的可收回金额进行比较，以确认资产组商誉是否存在减值。

公司本期商誉减值测试所在资产组与购买日商誉所确定的资产组一致。纳入评估范围包括组成资产组的固定资产、在建工程、无形资产及商誉等。

截至2019年12月31日，公司涉及商誉的资产组预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等情况如下表：

金额单位：万元

资产组名称	预测期间	预测期营业收入增长率	预测期平均利润率	预测期平均净利润	稳定期间	稳定期营业收入增长率	稳定期利润率	稳定期净利润	折现率	预计未来现金净流量的现值
威海宝隆资产组	2020-2024年	12.32%	1.68%	1,536.39	2025年至永续	0%	1.71%	1,642.97	13.75%	8,488.86
墨龙机电资产组组合	2020-2024年	31.55%	16.94%	1,412.00	2025年至永续	0%	16.86%	1,466.84	13.04%	5,275.31



2019 年度，受中美经贸摩擦、全球经济疲软等因素影响，公司产品销售及价格持续下滑，与商誉有关的资产组产品盈利能力减弱，存在减值迹象。威海宝隆资产组实现营业收入 56,731.97 万元，净利润-2,567.93 万元；墨龙机电资产组组合实现营业收入 5,625.12 万元，净利润 207.55 万元。公司对商誉进行了初步减值测试，并聘请万隆（上海）资产评估有限公司进行评估，出具评估报告（万隆评报字（2020）第 10019 号、万隆评报字（2020）第 10018 号）。评估依据收益法测算资产组的可收回价值，根据减值测试及评估结果，公司对上述两个资产组共计提商誉减值准备 2,368.34 万元，减值测算过程如下：

金额单位：万元

资产组名称	资产组账面价值	归属于母公司商誉原值	少数股东持股比例	归属于少数股东的账面未确认商誉金额	资产账面价值与商誉金额合计	资产组可收回金额	应计提资产减值金额	应累计计提商誉减值金额	应计提归属于母公司的商誉减值金额	以前年度账面已计提商誉减值	本年应计提商誉减值金额
A	B	C	D	$E=C/(1-D)*D$	$F=B+C+E$	G	$H=B-G$	$I=F-G-H$	$J=I*(1-D)$	K	$L=J-K$
威海宝隆资产组	8,510.66	10,007.81	1.25%	126.68	18,645.15	8,488.86	21.80	10,134.49	10,007.81	8,279.00	1,728.81
墨龙机电资产组组合	5,285.80	2,789.53	25%	929.84	9,005.17	5,275.31	10.49	3,719.37	2,789.53	2,150.00	639.53
<b>合计</b>	<b>13,796.46</b>	<b>12,797.34</b>	<b>—</b>	<b>1,056.52</b>	<b>27,650.32</b>	<b>13,764.17</b>	<b>32.29</b>	<b>13,853.86</b>	<b>12,797.34</b>	<b>10,429.00</b>	<b>2,368.34</b>

说明：

- ①经测试，应计提资产减值损失金额较小，故在计提商誉减值后未再计提资产减值；
- ②2019 年墨龙机电资产组新增部分资产，资产组账面价值增加。

### 3、2016-2018 年商誉减值计提情况

#### (1) 2016 年商誉减值计提情况

2016 年，受钢铁行业产能过剩影响，公司产品市场需求及价格持续低迷。公司商誉相关资产组业绩下滑明显，存在减值的迹象。2016 年威海宝隆资产组实现营业收入 16,979.80 万元，净利润-7,213.91 万元。；2016 年墨龙机电资产组组合实现营业收入 2,912.51 万元，净利润-276.66 万元。公司对商誉进行了初步减值测试，并聘请北京北方亚事资产评估事务所进行评估，出具评估报告（北方亚事咨评字（2017）第 01-022 号、北方亚事咨评字（2017）第 01-023 号、北方亚事咨评字（2017）第 01-024 号）。资产组的可回收价值以预计未来经营净现金流量现值和被评估资产市场价值减去处置费用和相关税费后净额孰高的原则确定。根据减值测试及评估结果，公司计提商誉减值准备 4,180.00 万元，减值测算过程如下：

金额单位：万元

资产组名称	资产组账面价值	归属于母公司商誉原值	少数股东持股比例	归属于少数股东的账面未确认商誉金额	资产账面价值与商誉金额合计	资产组可收回金额	应计提商誉减值金额	归属于母公司减值金额	以前年度账面已计提减值	本年应计提资产减值金额	本年计提商誉减值金额
A	B	C	D	$E=C/(1-D)*D$	$F=B+C+E$	G	$H=F-G$	$I=H*(1-D)$	J	$K=I-J$	L
威海宝隆资产组	7,386.92	10,007.81	1.25%	126.68	17,521.41	9,136.88	8,384.53	8,279.72	4,629.00	3,650.72	3,650.00
墨龙机电资产组组合	5,545.98	2,789.53	25%	929.84	9,265.35	6,411.42	2,853.93	2,140.45	1,620.00	520.45	530.00
懋隆新材料资产组	358.61	1,500.00	0%	-	1,858.62	666.05	1,192.57	1,192.57	1,200.00	-7.43	
<b>合计</b>	<b>13,291.51</b>	<b>14,297.34</b>	<b>—</b>	<b>1,056.52</b>	<b>28,645.38</b>	<b>16,214.35</b>	<b>12,431.03</b>	<b>11,612.74</b>	<b>7,449.00</b>	<b>4,163.74</b>	<b>4,180.00</b>

## (2) 2017 年商誉减值计提情况

2017 年度，宏观经济整体呈现稳中向好的发展态势，钢铁行业下游需求复苏，公司所处行业环境发生较大变化，产品市场需求及价格均大幅提升，公司产能利用率提高，公司商誉相关资产组盈利能力增强，不存在减值的迹象。2017 年威海宝隆资产组实现营业收入 31,552.02 万元，净利润 1,107.24 万元；墨龙机电资产组因位于上口镇中心位置，为响应政府部门的统一规划，改善居民居住环境，公司计划对厂区进行搬迁及对部分设备进行更新改造，受此影响墨龙机电资产组 2017 年度业绩不理想，2017 年墨龙机电资产组实现营业收入 2,994.24 万元，净利润-87.15 万元。公司结合该资产组设备更新计划及结合行业环境变化情况预计未来业绩将有明显提升。公司对商誉进行了初步减值测试，并聘请北京北方亚事资产评估事务所进行评估，出具评估报告（北方亚事咨评字[2018]第 01-031-01 号、北方亚事咨评字[2018]第 01-031-02 号、北方亚事咨评字[2018]第 01-031-03 号）。资产组的可回收价值以预计未来经营净现金流量现值和评估资产市场价值减去处置费用和相关税费后净额孰高的原则确定。根据减值测试及评估结果，无需计提商誉减值准备，减值测算过程如下：

金额单位：万元

资产组名称	资产组账面价值	归属于母公司商誉原值	少数股东持股比例	归属于少数股东的账面未确认商誉金额	资产账面价值与商誉金额合计	资产组可收回金额	应计提商誉减值金额	归属于母公司减值金额	以前年度账面已计提减值	本年应计提资产减值金额	本年计提商誉减值
A	B	C	D	$E=C/(1-D)*D$	$F=B+C+E$	G	$H=F-G$	$I=H*(1-D)$	J	$K=I-J$	L
威海宝隆资产组	7,437.67	10,007.81	1.25%	126.68	17,572.16	12,445.24	5,126.92	5,062.83	8,279.00	-3,216.17	-
墨龙机电资产组组合	5,439.94	2,789.53	25%	929.84	9,159.31	6,975.69	2,183.62	1,637.72	2,150.00	-512.28	-
懋隆新材料资产组	358.61	1,500.00	0%	-	1,858.61	858.90	999.71	999.71	1,200.00	-200.29	-
<b>合计</b>	<b>13,236.22</b>	<b>14,297.34</b>	<b>—</b>	<b>1,056.52</b>	<b>28,590.08</b>	<b>20,279.83</b>	<b>8,310.25</b>	<b>7,700.26</b>	<b>11,629.00</b>	<b>-3,928.74</b>	<b>-</b>

### (3) 2018 年商誉减值计提情况

2018 年度，中国经济稳中有进，宏观经济平稳运行，公司产品市场需求及价格稳中有升，尽管 2018 年威海宝隆资产组因设备技改影响了当期业绩，但与商誉有关的威海宝隆资产组、墨龙机电资产组组合未来发展向好，不存在减值的迹象。2018 年威海宝隆资产组实现营业收入 33,980.47 万元，净利润 22.36 万元；2018 年墨龙机电资产组组合实现营业收入 5,184.07 万元，净利润 259.97 万元；懋隆新材料资产组主要资产为参股公司（克拉玛依亚龙石油机械有限公司）的股权。公司对商誉进行了初步减值测试，并聘请万隆（上海）资产评估有限公司进行评估，出具评估报告（万隆评报字（2019）第 10039 号、万隆评报字（2019）第 10040 号、万隆评报字（2019）第 10041 号）。资产组的可回收价值按照收益法进行测算，根据减值测试及评估结果，公司仅对懋隆新材料资产组计提商誉减值准备 300.00 万元，减值测算过程如下：

金额单位：万元

资产组名称	资产组账面价值	归属于母公司商誉减值金额 商誉原值	少数股东持股比例	归属于少数股东的账面未确认商誉金额	资产账面价值与商誉金额合计	资产组可收回金额	应计提商誉减值金额	归属于母公司减值金额	以前年度账面已计提减值	本年应计提资产减值金额	应计提商誉减值
A	B	C	D	E=C/(1-D)*D	F=B+C+E	G	H=F-G	I=H*(1-D)	J	K=I-J	L
威海宝隆资产组	9,105.21	10,007.81	1.25%	126.68	19,239.70	12,794.99	6,444.71	6,364.15	8,279.00	-1,914.85	-
墨龙机电资产组组合	2,116.15	2,789.53	25%	929.84	5,835.52	3,902.06	1,933.46	1,450.10	2,150.00	-699.90	-
懋隆新材料资产组		1,500.00	0%	-	1,500.00	-	1,500.00	1,500.00	1,200.00	300.00	300.00
<b>合计</b>	<b>11,221.36</b>	<b>14297.34</b>	<b>—</b>	<b>1,056.52</b>	<b>26,575.22</b>	<b>16,697.05</b>	<b>9,878.17</b>	<b>9,314.25</b>	<b>11,629.00</b>	<b>-2,314.75</b>	<b>300.00</b>

说明：2018 年墨龙机电因厂区搬迁，处置部分资产，导致资产组账面价值减少。

综上所述，公司认为 2016-2018 年及本报告期对商誉减值准备计提是充分、谨慎的。

### (三) 我们执行的主要审计程序

我们按照《中国注册会计师审计准则》、《企业会计准则第 8 号—资产减值》和中国证券监督管理委员会《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》的相关规定执行审计工作，实施包含但不限于下述审计程序：

—我们分析管理层对山东墨龙商誉所属资产组的划分的合理性和一致性；

—我们复核管理层进行商誉减值测试所依据的基础数据是否准确、所选取的关键参数是否恰当，评价所采用的关键假设、所作出的重大估计和判断、所选取的价值类型是

否合理，分析减值测试方法与价值类型是否匹配。

—我们复核管理层对商誉减值损失的分摊是否合理，是否恰当考虑了归属于少数股东商誉的影响；

—我们对以前年度商誉减值测试的有关参数与期后实际情况进行比较，确认是否存在重大偏差，关注并复核管理层在作出会计估计时的判断和决策，以识别是否可能存在管理层偏向的迹象；

—我们审阅了公司管理层聘请的外部评估专家出具的评估报告，并与评估专家进行沟通，评估管理层聘请的评估专家的独立性和专业胜任能力。并对评估专家工作过程及其所作的重要职业判断（尤其是数据引用、参数选取、假设认定等）进行复核，以判断专家工作的恰当性。

—我们复核管理层对商誉减值的披露是否符合会计准则的规定。

#### （四）我们的意见

通过执行上述审计程序，我们认为公司本年充分、谨慎的计提了商誉减值准备，符合《企业会计准则》的相关规定。

七、问题“7、报告期末，你公司流动负债 38.69 亿元，其中短期借款 19.3 亿元、一年内到期的长期借款 4.83 亿元，应付账款余额 9.24 亿元，流动比率为 0.64，资产负债率为 68.81%。请公司结合期末货币资金、应收款项回款计划，上述负债期后还款计划，补充说明公司是否存在流动性风险，是否存在逾期债务，你公司是否对此进行充分的风险提示。请年审会计师核查并发表明确意见。”

回复：

#### （一）公司管理层对流动性风险的情况说明

2019 年末，公司短期借款为 19.3 亿元，一年内到期的长期借款为 4.83 亿元，以上短期债务的债权人、债务金额、到期日、还款计划以及还款情况如下表：

单位：万元

借款类型	债权人名称	借款金额	到期日	还款计划	还款情况
短期借款	民生银行寿光支行	10,000.00	2020-1-7	—	已归还并完成续借
	建行寿光支行	3,488.00	2020-1-29	—	已归还并完成续借
	建行寿光支行	10,000.00	2020-2-13	—	已归还并完成续借
	华夏银行潍坊支行	4,000.00	2020-3-5	—	已归还并完成续借

借款类型	债权人名称	借款金额	到期日	还款计划	还款情况
	工行寿光支行	4,100.00	2020-3-18	—	已归还并完成续借
	农行寿光支行	2,000.00	2020-3-20	—	已归还并完成续借
	农行寿光支行	3,000.00	2020-3-20	—	已归还并完成续借
	北京银行潍坊分行	10,000.00	2020-3-20	—	已归还并完成续借
	中行寿光支行	5,400.00	2020-4-1	—	已归还并完成续借
	中行寿光支行	4,820.00	2020-4-4	—	已归还并完成续借
	农行寿光支行	8,000.00	2020-4-7	—	已归还并完成续借
	建行寿光支行	14,500.00	2020-4-7	—	已归还并完成续借
	北京银行潍坊分行	8,560.00	2020-1-30	—	已归还并完成续借
	潍坊中信银行	4,000.00	2020-3-20	—	已归还并完成续借
	易派客保理	1,123.00	-	回收货款偿还, 可续做	已归还部分可续借
	农行寿光支行	6,000.00	2020-4-16	—	已归还并完成续借
	农行寿光支行	7,000.00	2020-4-23	—	已归还并完成续借
	工行寿光支行	4,300.00	2020-4-29	—	已归还并完成续借
	农行寿光支行	3,000.00	2020-5-12	—	已归还并完成续借
	工行寿光支行	9,800.00	2020-5-22	—	已归还并完成续借
	农行寿光支行	8,000.00	2020-5-22	—	已归还并完成续借
	中行寿光支行	4,760.00	2020-6-14	自有资金还款, 到期续借	—
	工行寿光支行	5,900.00	2020-6-24	借新还旧	—
	北京银行潍坊分行	5,000.00	2020-6-24	自有资金还款, 到期续借	—
	农行寿光支行	6,000.00	2020-7-23	自有资金还款, 到期续借	—
	中信银行寿光支行	2,000.00	2020-8-24	自有资金还款, 到期续借	—
	农行寿光支行	3,600.00	2020-9-9	自有资金还款, 到期续借	—
	工行寿光支行	7,700.00	2020-9-9	借新还旧	—
	中信银行寿光支行	6,000.00	2020-9-18	自有资金还款, 到期续借	—
	农行寿光支行	6,400.00	2020-10-14	自有资金还款, 到期续借	—
	建行寿光支行	1,000.00	2020-10-21	自有资金还款, 到期续借	—
	建行寿光支行	5,000.00	2020-10-29	自有资金还款, 到期续借	—
	中行寿光支行	4,700.00	2020-11-7	自有资金还款, 到期续借	—
	招商银行寿光支行	3,800.00	2020-5-8	—	已归还并完成续借
	<b>小计</b>	<b>192,951.00</b>			
一年内到期的长期借款	中远租赁	1,523.59	2020-1-11	—	已到期归还
	中远租赁	1,445.44	2020-4-11	—	已到期归还
	长城资管	1,125.00	2020-2-29	—	已到期归还
	中远租赁	1,373.81	2020-7-11	自有资金还款	—
	中远租赁	1,375.71	2020-10-11	自有资金还款	—

借款类型	债权人名称	借款金额	到期日	还款计划	还款情况
	长城资管	7,471.33	2020-5-30	自有资金还款, 继续合作	—
	长城资管	1,126.19	2020-10-8	自有资金还款, 继续合作	—
	长城资管	7,822.62	2020-11-30	自有资金还款, 继续合作	—
	山东国惠	25,000.00	2020-12-7	自有资金还款, 融资置换	—
	小计	48,263.69			
	合计	241,214.69			

公司银行借款主要集中在农行、建行、工行、中行四大国有银行。自 2017 年以来，农行牵头组织各债权银行多次召开银行债权人会议，各银行均承诺不抽贷、不压贷，继续支持企业的发展。截至本函回复日，公司以上到期银行借款均已按时归还并办理了续借，不存在债务逾期或欠息等情况。

2019 年末，公司货币资金余额为 53,994.21 万元，能够满足公司日常生产经营管理资金周转之需。2019 年末，公司应收账款金额为 50,755.90 万元，其中大型国企中石油、中石化、中海油、延长石油合计占全部应收账款的比例为 84.63%，这些客户资信状况良好，回款稳定且有保证。2019 年末，公司存货中发出商品金额为 12,850.09 万元、产成品金额为 28,748.76 万元，合计为 41,598.85 万元，该类资产变现能力较强。公司 2020 年没有重大投资计划，投资活动现金流出将较上年大幅度减少。

报告期末公司资产负债率为 68.81%，资产负债率处于较高水平，除了受国内外经济形势、原油价格和行业需求波动影响外，还与公司所处行业、商业模式、生产布局等具体情况有关：

(1) 公司主要从事能源装备行业所需产品的研发、生产与销售，属重资产行业，行业内企业的资产负债率普遍相对偏高。与公司行业类似的上市公司华菱钢铁 2019 年末资产负债率为 60.78%，中信特钢 2019 年末资产负债率为 65.18%。

(2) 公司是国内少有的油套管全产业链生产企业，生产流程长，生产环节含盖懋隆新材料、寿光宝隆和山东墨龙热轧、热处理、管加工、包装等各分厂，每个环节都需占用库存周转资金，进而导致公司流动资金占用较大。

(3) 公司产品主要面向国内四大石油公司，销售模式为赊销，产品发货、验收、结算等环节相对较长，公司发出商品及应收账款资金占用相对较大。

(4) 公司最大的客户为中国石油天然气股份有限公司，该公司采用商业承兑汇票方式结算货款的比例超过 60%。公司收到商业承兑汇票后主要通过昆仑银行质押，用于开出银行承兑汇票支付应付账款，相对于电汇、银承等结算方式增加公司本报告期末资产负债率约 1.3 个百分点。

针对公司负债高、债务结构不合理等问题,为进一步提高偿债能力、改善负债结构,本公司已实施如下措施:

(1) 公司控股股东、实际控制人张恩荣先生已于 2017 年 3 月 30 日订立不可撤销财务支持承诺书,承诺以其持有的山东墨龙股份进行质押等合理方式无偿为公司提供营运资金,该支持承诺继续有效。

(2) 继续加强同银行合作,进一步拓宽融资渠道。目前,中信银行为公司新增授信 2000 万元,民生银行为公司新增授信 1 亿元,昆仑银行为公司新增 2 亿元订单融资额度,中石化易派客为公司新增 4000 万商业保理额度,以上新增额度目前尚未使用,其他银行也有计划为公司新增授信额度。中国长城资产管理股份有限公司山东省分公司为公司办理约 2 亿元、期限为三年的综合性金融业务已完成内部立项。此外,公司也在积极寻求其他融资渠道,如融资租赁等,增加长期借款占比,改善公司负债结构。

(3) 公司加大了新产品开发力度,双金属耐蚀管、ML125V 套管等新产品将逐步推向市场,公司将根据客户个性化需求持续进行新产品开发,提高公司产品的市场竞争力。

(4) 借助公司全资子公司寿光懋隆新材料技术开发有限公司锻造技术改造项目的技术优势,进一步扩大高端产品的市场份额,提高公司的盈利水平。

(5) 公司将继续加大市场开拓力度,以提升本公司的市场地位和实现收入来源多元化。

综合考虑上述措施,公司有足够资金维系正常的生产经营,融资渠道基本通畅,具备偿还到期债务的能力,公司存在较低的流动性风险。

## (二) 我们执行的主要审计程序

- 检查公司相关债务还款计划,抽查期后相关债务的还款情况;
- 检查公司应收账款的回款计划,抽查应收账款回款的会计记录和资金流水;
- 检查公司银行新增授信额度的相关资料;
- 检查银行债权人会议记录资料、检查实际控制人张恩荣先生的财务支持承诺书;
- 检查公司新产品的研发资料及市场预测情况;
- 与治理层、管理层沟通公司进一步提高偿债能力的措施,并分析其合理性。

### （三）我们的意见

我们通过执行上述程序，认为公司目前能够按期偿还相关债务，未发现存在逾期债务的情况。

八、问题“8、报告期末，你公司其他应付款-预提动力费余额 3,588 万元，同比增加 58%，请公司补充说明预提动力费同比增长的原因及合理性，结合期后动力费结转情况，补充说明报告期末预提金额是否合理、充分。请年审会计师核查并发表明确意见。”

回复：

#### （一）公司管理层对预提动力费用同比增加的情况说明

报告期末，公司其他应付款-预提动力费较去年同期增加的原因主要为：

1、预提电费增加 435.60 万元。因供电公司每月 18 日开票结算上月电费，公司根据 2019 年 12 月 18-31 日期间用电量预提电费记入当月生产成本。2019 年 12 月份，下属子公司寿光宝隆石油器材有限公司电弧炉生产线正常运行，而上年同期该生产线停产检修，故 2019 年末预提电费较上年同期增加。

2、预提保运费增加 1,077.39 万元。主要是下属子公司寿光宝隆石油器材有限公司外协厂家浙江宏丰、营口东力、青岛正望、河北华瑞的保运费在 2019 年底未及时开具发票，公司对相应费用预提并记入当期生产成本，导致本期计提保运费同比增加。

截至本函回复日，预提动力费 3,588 万元已开具发票 3,204.35 万元，剩余部分公司已督促供应商尽快提供发票。

#### （二）我们执行的主要审计程序

- 我们执行分析性复核程序评价本期预提动力费用与上期变动的合理性；
- 我们检查对应费用的预提依据、计算过程及相关协议等支持性证据。
- 我们检查预提动力费用相关明细及会计凭证，确定账务处理是否正确。

#### （三）我们的意见

我们通过执行上述程序，认为公司预提费用金额充分合理，增减变动原因符合公司实际情况。



九、问题“9、年报显示，报告期内，你公司管理费用-无形资产摊销、折旧费、水电费分别为1,164万元、4,782万元、2,203万元，同比分别减少62%、增加75%、增加164%。请公司补充说明上述费用变动的原因及合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。”

回复：

#### （一）公司管理层对管理费用变动的情况说明

报告期末“管理费用-无形资产摊销”同比减少62%，主要原因是本期根据《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》财会[2019]6号规定，将企业自行开发无形资产的摊销金额记入“研发费用”科目，而上年同期在“管理费用-无形资产摊销”科目填列。

报告期末“管理费用-折旧费”同比增加75%，主要是全资子公司寿光懋隆新材料技术开发有限公司在2019年停产检修及设备技改期间发生的折旧费1,526万元记入本科目所致。

报告期末“管理费用-水电费”同比增加164%，主要是全资子公司寿光懋隆新材料技术开发有限公司在2019年停产检修及设备技改期间发生的水电费1,468万元记入本科目所致。

#### （二）我们执行的主要审计程序

我们按照《中国注册会计师审计准则》的相关规定执行审计工作，包括但不限于下述审计程序：

—我们执行分析性复核程序评价管理费用与上期变动的合理性；

—我们检查管理费用-无形资产摊销、折旧费、水电费的会计处理是否符合《企业会计准则》规定；

—我们检查管理费用-无形资产摊销、折旧费、水电费的会计凭证、原始单据等支持性证据；

—复核公司无形资产摊销、折旧费测算金额是否准确；

—评估公司管理费用在财务报表中的列报和披露是否恰当。

#### （三）我们的意见

我们通过执行上述程序，认为公司上述管理费用变动符合公司的实际情况，变动原因是合理的。

十、问题“10、报告期末，你公司发放贷款及垫款净额 1,705 万，截至 2019 年 12 月 31 日，公司发放贷款已逾期总额为 4,793 万元，逾期时间 360 天以上，计提贷款损失准备 3,088 万元。请公司补充说明发放贷款及垫款的具体情况，是否与公司主营业务相关，逾期时间 360 天以上的原因及合理性，贷款损失准备计提是否充分谨慎。请年审会计师核查并发表明确意见。”

回复：

#### （一）公司管理层对贷款损失准备计提的情况说明

##### 1、公司发放贷款及垫款的具体情况

公司报告期内发放的贷款及垫款为下属子公司寿光市懋隆小额贷款股份有限公司前期发放的贷款，该公司的经营范围为“在寿光市区域内办理各项贷款；开展小企业发展、管理、财务等咨询业务”，自 2017 年下半年起已经不再对外开展业务。2019 年 9 月，该公司已更名为寿光市宝隆管理咨询有限公司，并对企业类型及经营范围进行了变更。

##### 2、公司对贷款计提贷款损失准备会计政策的说明

公司建立了预期信用损失模型，根据金融工具信用风险是否发生显著变化以及是否已发生信用减值，并考虑前瞻性宏观经济因素的影响，对不同阶段的金融工具分别按照未来 12 个月或整个存续期的预期信用损失计提减值准备。预期信用损失=贷款本金×预期违约损失率。

公司按照《关于加强小额贷款公司贷款分类管理提高风险拨备水平有关问题的通知》（鲁金办发〔2013〕11 号）中的相关规定，对贷款回收情况进行逐笔分析，并按照谨慎和客观原则将贷款划分为正常类、关注类、次级类、可疑类和损失类等五个风险分类组合。其中：正常类：借款人能够履行合同，没有足够理由怀疑贷款本息不能按时足额偿还；关注类：借款人目前有能力偿还贷款本息，但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素；次级类：借款人的还款能力出现明显问题，完全依靠其正常营业收入无法足额偿还贷款本息，即使执行担保，也可能会造成一定损失；可疑类：借款人无法足额偿还贷款本息，即使执行担保，也肯定要造成较大损失；损失类：采取所有可能的措施或一切必要的法律程序之后，本息仍然无法收回，或只能收回极少部分。五个风险分类组合中具有共同的信用风险特征，根据对应的信用风险特征×对应的预期违约损失率计算贷款损失准备。

##### ①正常类贷款

按照《鲁金办发〔2013〕11号》文件要求，正常类贷款损失一般准备应按不低于贷款余额的1%计提，公司结合历史经验、前瞻性调整因素并考虑货币时间价值将一般准备计提比例调整至6%。

#### ②关注类贷款

按照《鲁金办发〔2013〕11号》文件要求，关注类贷款按照1%计提贷款损失一般准备和2%计提贷款损失专项准备。公司结合历史经验、前瞻性调整因素并考虑货币时间价值将一般准备计提比例调整至6%，将专项准备调整至5%。

#### ③次级类贷款

按照《鲁金办发〔2013〕11号》文件要求，次级类贷款按照1%计提贷款损失一般准备和25%计提贷款损失专项准备，公司结合历史经验、前瞻性调整因素并考虑货币时间价值将一般准备计提比例调整至6%，将专项准备调整至28%。

#### ④可疑类贷款

按照《鲁金办发〔2013〕11号》文件要求，可疑类贷款按照1%计提贷款损失一般准备和50%计提贷款损失专项准备，公司结合历史经验、前瞻性调整因素并考虑货币时间价值将一般准备计提比例调整至6%，将专项准备调整至55%。

#### ⑤损失类贷款

公司按照《鲁金办发〔2013〕11号》文件要求，可疑类贷款按照100%计提贷款损失专项准备。

### 3、公司对发放贷款及垫款计提信用减值损失的情况

根据上述贷款信用损失计提政策，结合借款人抵押担保具体情况，计提信用减值损失情况如下：

借款人	余额	五级分类	计提比例	计提金额	逾期时间 (月)	抵押担保情况
单位一	6,000,000.00	关注	11.00%	660,000.00	48	有公司或子公司的应付账款做抵押担保，二审公司胜诉，截至本函回复日，已处理完毕。
单位二	1,650,000.00	关注	11.00%	181,500.00	32	有公司或子公司的应付账款做抵押担保，履行相关手续后可三方转账，风险较低。
单位三	2,403,579.00	次级	34.00%	817,216.86	40	已胜诉且已到执行期，有房产作为抵押，且陆续还款。
单位四	1,121,000.00	可疑	61.00%	683,810.00	73	已胜诉且已到执行期，查封的房产、土地有变现能力。
单位五	6,505,822.15	可疑	61.00%	3,968,551.51	73	已胜诉且已到执行期，查封的房产、土地有变现能力。

借款人	余额	五级分类	计提比例	计提金额	逾期时间 (月)	抵押担保情况
单位六	4,700,000.00	可疑	61.00%	2,867,000.00	73	已胜诉且已到执行期, 查封的房产、土地有变现能力。
单位七	2,000,000.00	可疑	61.00%	1,220,000.00	20	有房产抵押, 有变现能力
单位八	800,000.00	可疑	61.00%	488,000.00	43	有房产抵押, 有变现能力
单位九	7,057,931.25	可疑	61.00%	4,305,338.06	55	已起诉, 进入执行期, 有房产抵押, 有变现能力
单位十	25,000.00	损失	100.00%	25,000.00	69	借款人、担保人均无偿还能力
单位十一	1,000,000.00	损失	100.00%	1,000,000.00	74	借款人、担保人均无偿还能力
单位十二	3,000,000.00	损失	100.00%	3,000,000.00	68	借款人、担保人均无偿还能力
单位十三	1,034,500.00	损失	100.00%	1,034,500.00	67	借款人、担保人均无偿还能力
单位十四	1,691,637.00	损失	100.00%	1,691,637.00	53	借款人、担保人均无偿还能力
单位十五	600,000.00	损失	100.00%	600,000.00	48	借款人、担保人均无偿还能力
单位十六	2,335,684.68	损失	100.00%	2,335,684.68	60	借款人、担保人均无偿还能力
单位十七	3,000,000.00	损失	100.00%	3,000,000.00	46	借款人、担保人均无偿还能力
单位十八	3,000,000.00	损失	100.00%	3,000,000.00	45	借款人、担保人均无偿还能力
<b>合计</b>	<b>47,925,154.08</b>			<b>30,878,238.11</b>		

综上所述, 公司结合债务人、担保人财务状况、抵押物变现的可能性及变现金额等, 参照金融监管部门的相关规定, 对上述贷款计提损失准备是充分谨慎的。

## (二) 我们执行的主要审计程序

我们按照《中国注册会计师审计准则》的相关规定执行审计工作, 包括但不限于下述审计程序:

—我们取得公司贷款台账, 检查相关贷款的信息包括但不限于借款期限、逾期时间、逾期金额、抵押担保情况等;

—我们取得公司贷款损失测算表, 对公司计提贷款减值损失的重大判断和假设的合理性进行评估; 对公司判断的可收回金进行了检查;

—我们对部分借款人的非财务信息和其他外部证据进行了查询, 结合借款人财务和非财务信息及其他外部证据, 我们评估了管理层对借款人无法偿还本息的判断的合理性。

### （三）我们的意见

我们通过执行上述程序，认为公司对贷款计提的损失准备符合《企业会计准则》的相关规定。

十一、问题“11、报告期内，你公司研发费用-以前年度非专利技术摊销为 748 万元，请公司补充说明上述费用的具体情况，以前年度非专利技术在本期计提摊销的合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。”

回复：

#### （一）公司管理层对研发费用-以前年度非专利技术摊销的情况说明

报告期内，公司“研发费用-以前年度非专利技术摊销”列示的金额 748 万元，是公司以前年度和本报告期内自主研发的记入无形资产的非专利技术在本年度摊销的金额。公司根据《企业会计准则第 6 号—无形资产》的相关规定，公司对自主研发的非专利技术采用直线法，在估计使用年限内摊销。报告期非专利技术摊销情况详见下表：

单位：元

非专利技术名称	入账日期	原值	摊销月数	月摊销额	2019 年摊销	
					月数	摊销额
非专利技术一	2014 年 8 月	5,423,681.59	60	90,394.69	7	632,762.85
非专利技术二	2014 年 9 月	6,551,255.15	60	109,187.59	8	873,500.68
非专利技术三	2015 年 11 月	1,113,496.38	60	18,558.27	12	222,699.28
非专利技术四	2015 年 10 月	4,910,644.52	60	81,844.08	12	982,128.88
非专利技术五	2017 年 9 月	4,681,188.03	60	78,019.80	12	936,237.61
非专利技术六	2017 年 12 月	4,496,393.44	60	74,939.89	12	899,278.69
非专利技术七	2018 年 6 月	4,014,109.52	60	66,901.83	12	802,821.90
非专利技术八	2018 年 6 月	2,998,536.14	60	49,975.60	12	599,707.23
非专利技术九	2018 年 11 月	3,943,426.86	60	66,222.59	12	794,671.08
非专利技术十	2019 年 6 月	5,570,485.70	60	92,841.43	7	649,890.00
非专利技术十一	2019 年 12 月	5,293,962.59	60	88,232.71	1	88,232.71
合计						7,481,930.91

上述非专利技术，本报告期均在使用年限内，并能为公司带来经济利益流入，公司根据企业会计准则的相关规定，在本报告期采用直线法摊销是合理的。

#### （二）我们执行的主要审计程序

我们按照《中国注册会计师审计准则》的相关规定执行审计工作，包含但不限于下述审计程序：

—检查公司确定无形资产预计使用寿命的依据，分析其合理性；

—检查无形资产各项目的摊销政策是否符合企业会计准则规定，是否与上期一致；

—审核摊销金额计入费用的合理性，复核本期计入有关费用的摊销金额，并与上期的摊销金额相比较，分析异常变动的原因；

—检查公司无形资产摊销金额的计算是否正确。

### （三）我们的意见

我们通过执行上述程序，认为公司研发费用-以前年度非专利技术摊销的会计处理符合《企业会计准则》的规定。

**十二、问题“12、报告期内，你公司应收票据坏账损失 260 万。请公司补充说明应收票据坏账损失的原因及合理性，结合应收票据期后回款情况，补充说明应收票据坏账准备计提是否充分、谨慎。请年审会计师核查并发表明确意见。”**

**回复：**

#### （一）公司管理层对应收票据坏账准备计提的情况说明

公司应收票据的业务模式为以收取合同现金流量为目的的商业承兑汇票，年末应收票据的减值准备按照应收账款的预期信用减值方法计提。

截至报告期末，公司应收票据余额为 26,023.76 万元，均为中国石油天然气股份有限公司通过昆仑银行出票，账龄均在 1 年以内。公司按照预期信用损失率 1%的比例计提坏账准备 260.23 万元。截至本函回复日，公司所有已到期应收票据均已办理托收。

2018 年应收票据未计提减值准备的情况说明：2017 年财政部陆续修订并发布了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关规定公司作为 A+H 上市公司自 2018 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，对应收票据等金融资产减值采用预期信用损失计提。2018 年末，公司应收商业承兑汇票出票人均为中石油和延长石油。中石油为央企，延长石油为省属大型国有企业，资信状况良好。公司近年来收到的相关商业承兑汇票均已按期兑付，未出现出票人拒绝或未能如期兑付情形。公司基于对出票人资信状况和历史履约情况的判断，

认为 2018 年末未到期的商业承兑汇票的违约概率为 0，故确定预期信用损失率为 0，故未计提减值准备。

2020 年 1-3 月份，国际原油价格呈现震荡下跌，加上受新冠肺炎疫情影响，企业普遍推迟了复工复产。结合宏观经济环境、所处行业的变化以及疫情影响，出于谨慎性考虑，公司 2019 年度参照应收账款的坏账准备计提方法对应收商业承兑汇票计提了减值准备。

综上所述，从历史及期后票据托收情况看，所有票据到期后均能托收回款，因此，2019 年度公司对应收票据坏账准备计提是充分、谨慎的。

## （二）我们执行的主要审计程序

我们按照《中国注册会计师审计准则》的相关规定执行审计工作，包括但不限于下述审计程序：

—检查应收票据坏账准备计提批准程序；

—评价应收票据坏账准备所依据的资料、假设及计提方法；

—重新计算应收票据坏账计提金额是否准确；

—分析公司本年及以前年度的应收票据的回款情况及坏账发生情况，结合管理层对应收票据历史、本年及期后回款评价，了解可能存在的回收风险，分析检查管理层对应收票据坏账准备计提的合理性。

## （三）我们的意见

我们通过执行上述程序，认为公司对应收商业承兑汇票计提的坏账准备符合《企业会计准则》的相关规定。

**十三、问题“13、补充说明报告期末应收账款期后回款情况，结合期后回款情况，说明报告期末应收账款坏账准备计提是否充分。请年审会计师核查并发表明确意见。”**

**回复：**

### （一）公司管理层对应收账款坏账准备计提的情况说明

对于应收账款，公司采用预期信用损失法计提坏账准备。对信用风险显著不同的应收账款单项确定预期信用损失；除了单项确定预期信用损失的应收账款外，公司采用以

组合特征为基础的预期信用损失模型，通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。

截至本报告期末，公司应收账款金额为 50,755.90 万元，其中：中石油、中石化、中海油和延长石油四大石油公司的合计应收账款金额为 42,954.84 万元，占全部应收账款的 84.63%。以上客户均为大型国有企业，资信状况良好，应收账款发生坏账的风险极低。除石油机械产品外，公司还生产部分流体及结构用管、管坯，主要客户为大型钢材贸易商，对这些客户公司主要采取预收账款或带款提货结算方式，最大限度规避发生坏账的风险。

中石油、中石化、中海油和延长石油通常在公司开发票后三个月内回款，按照公司应收账款信用减值损失计提政策，本着谨慎性原则对账龄一年以内的应收账款按照违约损失率 1%计提信用减值损失。截至本函回复日，公司已收到期后回款约 2.89 亿元，其中四大石油公司的期后回款约 2.47 亿元，四大石油公司的期后回款比例约 57.44%，上年同期回款比例为 82%，期后回款比例下降的主要原因是：四大石油公司的回款主要集中在每月 25 日以后，2020 年受春节假期及新冠肺炎疫情影响，油田客户推迟复工，导致前两个月回款相对较少。从三月份开始，四大石油公司回款转入正常，考虑到以上因素的影响，公司期后回款是正常、合理的。从期后回款及客户构成情况看，公司报告期末应收账款坏账准备计提是充分的。

## （二）我们执行的主要审计程序

—我们检查公司期后回款的记账凭证，查看相关的收款单据等支持性原始文件；了解可能存在的回收风险，分析检查管理层对应收账款坏账准备计提的合理性；

—分析评价计提应收账款坏账准备所依据的资料、假设及方法。

—复核公司管理层用来计算预期信用损失率的历史信用损失经验数据及关键假设的合理性，结合债务人历史信用情况、历史违约证据和违约比率，以及本期已观察到的债务人财务信用状况的变化，来判定应收账款信用风险是否显著增加，从而评估管理层对应收账款的信用风险评估和识别的合理性；

—获取公司应收账款预期信用损失模型，检查管理层对预期信用损失的假设和计算过程，分析检查应收账款坏账准备的计提依据是否充分合理，重新计算坏账计提金额是否准确。



### （三）我们的意见

我们通过执行上述程序，认为公司对应收账款计提的坏账准备符合《企业会计准则》的相关规定。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

2020年5月22日