香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明不會就本公告全部或任何部分內容或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

山東墨龍石油機械股份有限公司
Shandong Molong Petroleum Machinery Company Limited*

(於中華人民共和國註冊成立的中外合資股份有限公司)

(股份代號：568)

關於對深圳證券交易所2019年年報問詢函回覆的公告

本公司及董事會全體成員保證公告內容不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實、準確和完整承擔個別及連帶責任。

山東墨龍石油機械股份有限公司(以下簡稱「公司」)於2020年4月10日收到深圳證券交易所中小板公司管理部下發的中小板年報問詢函【2020】第13號《關於對山東墨龍石油機械股份有限公司2019年年報的問詢函》(以下簡稱「《問詢函》」)，根據《問詢函》要求，公司對相關問題回覆如下：

1、 年報顯示，你公司產品油氣開採用管、流體及結構用管等主要應用於石油及天然氣等能源的開採，屬於能源裝備製造行業範疇。石油及天然氣等能源開採行業的發展及景氣程度直接關係到公司所在行業的發展狀況。報告期內，公司營業收入－管類產品、營業收入－管坯分別為34.57億元、6.99億元，同比分別減少11.8%、增加136%；管類產品、管坯本期毛利率分別為10.03%、-2.1%，同比分別減少7.02%、4.15%；報告期內，公司專用設備製造銷售量、生產量分別為87.49萬噸、88.03萬噸，同比增加12.82%、9.74%。

(1) 結合公司本期管類產品、管坯的銷量、生產量情況，補充說明公司本期管類產品、管坯銷售均價、採購價最近三年的變化情況，結合公司產品下游需求分析、同行業公司類似產品價格分析，說明管類產品、管坯銷售均價、採購均價變動的合理性；

回覆：

1) 管類產品、管坯銷售均價變動情況分析：

報告期內，公司管類產品銷售總量與上年相比沒有大的變化，但油套管銷售數量降幅明顯，同比減少約18.23%。受國際原油價格波動影響，布倫特原油期貨價格從2017年7月的45.23美元／桶上升至2018年10月的86.74美元／桶，國際原油價格呈現快速上升趨勢。受此影響，油氣公司不斷加大油氣勘探開發力度和開發投入，公司油套管產品的訂單需求增加，產品銷量增加。但自2018年11月後，國際原油價格開始震盪下行，以及受中美經貿摩擦、全球經濟疲軟等因素影響，公司面臨的行業下行壓力不斷增加，油套管類產品的市場需求下降明顯。此外，公司第一大客戶中國石油天然氣股份有限公司於2018年11月開始將冬儲及部分2019年的需求進行提前集中採購，導致本報告期產品的需求量減少。上述原因導致本報告期公司油套管產品銷量下滑，產品價格較上年下降2.04%。

普管、管坯市場的需求量較大，公司報告期內普管產品的銷量同比增加25.28%，管坯銷量同比增加148.12%，但受2019年鋼鐵行業市場行情影響，普管產品價格較上年下降12.84%。

① 公司管類產品、管坯近三年的銷售均價變動情況如下所示：

單位：元／噸

產品	2019年銷售均價	2018年銷售均價	2019年比2018年增減變動	2017年銷售均價
管類產品	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 同行業市場類似產品近三年的銷售均價變動情況如下所示：

單位：元／噸

產品	2019年銷售均價	2018年銷售均價	2019年比2018年增減變動	2017年銷售均價
無縫管	4,833.33	5,237.50	-7.72%	4,755.00
熱軋管坯	3,869.09	4,131.67	-6.36%	3,788.33

註：根據「我的鋼鐵網」公佈數據整理。

由於難以獲取同行業上市公司類似產品銷售價格數據，公司通過查詢「我的鋼鐵網」公佈的類似產品銷售數據，對比公司的管類產品、管坯銷售價格，公司管類產品、管坯銷售均價出現下滑與同行業市場類似產品的價格變動趨勢一致。

2) 原材料採購均價變動情況分析：

① 公司主要原材料近三年的採購均價變動情況如下所示：

單位：元／噸



(2)

通過與同行業上市公司類似產品毛利率變動對比分析，公司產品毛利率的變化與同行業基本一致。

公司產品主要應用於石油及天然氣等能源的開採，屬於能源裝備製造行業範疇。從長期來看，油氣需求仍將持續增長。當前國內原油、天然氣進口依賴度不斷提升，能源安全問題突出，進口替代提升自主率需求迫切。近年來，政府相繼出台多項政策鼓勵油氣資源勘探開發，要求石油企業要落實增儲上產主體責任，國內石油公司已經制定七年行動計劃，加大油氣勘探開發力度和開發投入。隨著油氣上產提速和油氣資本開支的持續增長，國內能源裝備及油服行業的景氣度有望持續提升。

2019年，鋼鐵行業在經歷三年「化解過剩產能」後，供給側結構性改革帶來的政策紅利逐漸衰減，鋼鐵行業高供給壓力有所顯現，鋼材市場價格下行，疊加鐵礦石價格大幅上漲侵蝕企業利潤，行業盈利水平顯著下降。我公司為能源裝備製造業，但材料成本及產品價格受鋼鐵行業影響較大。依據同行業及第三方公佈的數據對比分析，2019年公司管類產品、管坯的毛利率變動與同行業市場價格變動趨勢基本一致。

會計師核查意見：

通過執行相關審計程序，我們認為：公司管類產品、管坯銷售均價、採購均價變動及毛利率下降原因是合理的。

詳情請參閱信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)出具的《關於對山東墨龍石油機械股份有限公司2019年年報問詢函的專項說明》。

2、 報告期內，你公司前五名客戶合計銷售金額佔年度銷售總額比例為47.91%，前五大供應商合計採購金額佔年度採購總額比例為27.94%。

(1) 說明公司客戶及供應商管理、銷售及採購相關的內部控制制度、業務流程是否嚴格按照相關制度執行；

回覆：

公司客戶及供應商管理、銷售及採購相關的內部控制制度主要包括《物資採購管理制度》、《供應商管理制度》、《銷售業務管理制度》、《客戶授信管理制度》、《銷售合同訂單組織生產管理辦法》、《應收賬款管理制度》及《合同管理制度》等。

銷售方面，公司首先對新客戶資質進行評價，通過多種途徑瞭解其經營情況、資信情況等，充分評估其資信狀況。公司的銷售業務流程為：客戶信用評價→銷售談判→合同簽訂→訂單生產→產品完工入庫→發運交貨→客戶簽收驗收→開票收款→售後服務。在該業務流程中，公司重點加強對相關業務合同的評審。除對常年合作的油田客戶允許賒銷外，對貿易商等客戶採取預收貨款或帶款提貨的結算方式。為進一步降低應收賬款管理風險，公司成立了專門的應收賬款管理小組，加強了應收賬款的催收及相關管理工作。

採購方面，對於新供應商，公司先對其資質進行評價，只有符合資格標準的供應商方可同公司開展業務。公司的採購控制流程為：供應商評價→供應商選擇與定價→合同簽訂→到貨檢驗入庫→貨款結算。在該業務流程中，公司重點加強對付款後貨品轉移的管控。在支付貨款時，財務部嚴格審查付款相關的合同、發票以及審批流程的完整性。

公司客戶及供應商管理、銷售及採購業務已嚴格執行公司內部控制制度及相關業務流程。

(2) 說明公司前五大客戶及供應商的經營範圍、業務資質、業務及人員規模是否與你公司銷售或採購規模相匹配；

回覆：

① 2019年公司前五大客戶的基本情況如下所示：

序號	客戶名稱	註冊資本（萬元）	公司性質	經營範圍及業務資質	人員規模
1	中國石油天然氣股份有限公司	18,302,097	大型央企	石油和天然氣勘探開發等	70-80萬人
2	北京市三利源臣鋼管銷售中心	1,000	民營企業	金屬材料生產、貿易等	40-50人
3	陝西延長石油(集團)有限責任公司	1,000,000	大型國企	石油和天然氣勘探開發等	13-15萬人
4	山東天保工貿有限公司	15,789.47	民營企業	鋼材貿易等	500-600人
5	天津華遠興業鋼鐵銷售有限公司	2,000.00	民營企業	鋼材貿易等	40-50人

本公司是一家專業從事能源裝備設計研究、加工製造、銷售服務和出口貿易的上市公司，公司產品以石油機械產品為主，主要客戶為中石油、延長石油、中石化、中海油，其中：中石油、中石化、中海油為央企，延長石油為陝西省大型國企。除了石油機械產品外，公司還生產流體及結構用管、管坯，主要客戶為大型鋼材貿易商。北京市三利源臣鋼管銷售中心為聊城市嘉隆管業製造有限公司的北京分公司,是一家專業生產無縫鋼管的大型企業；山東天保工貿有限公司是日照鋼鐵有限公司、天津鋼鐵有限公司等大型鋼鐵公司優秀代理商；天津華遠興業鋼鐵銷售有限公司為華北地區各類管材等大宗物資主要貿易公司。

綜上所述，2019年公司前五大客戶的經營範圍、業務資質、人員及業務規模與公司銷售的規模相匹配。

② 2019年公司前五大供應商的基本情況如下所示：

序號	供應商名稱	註冊資本（萬元）	經營範圍及業務資質	人員規模
1	山東壽光巨能熱電發展有限公司	30,000	電力、熱力生產和供應等	600-700人
2	壽光森盛環保科技有限公司	3,000	再生物資批發等	50-60人
3	旭陽北方(天津)環保科技有限公司	2,000	生產性廢舊金屬回收等	40-50人
4	壽光市瑞創再生資源有限公司	500	再生物資回收與批發等	30-40人
5	康佳環嘉環保科技有限公司	18,000	廢舊物資回收等	90-100人

上述前五大供應商中，山東壽光巨能熱電發展有限公司是壽光市一家熱力發電企業，為壽光市多家企業提供電力，公司下屬子公司壽光寶隆石油器材有限公司的電力供應也來自該公司。廢鋼是公司下屬子公司壽光寶隆石油器材有限公司主要原料之一，主要向專業從事廢舊金屬經營的公司採購，上述供應商中，壽光森盛環保科技有限公司、旭陽北方(天津)環保科技有限公司、壽光市瑞創再生資源有限公司、康佳環嘉環保科技有限公司均具有廢鋼經營資質，其人員及業務規模能保證公司廢鋼採購需求。

綜上所述，2019年公司前五大供應商經營範圍、業務資質、人員及業務規模與採購規模相匹配。

(3) 說明前五大客戶及供應商及其控股股東、實際控制人是否與你公司、你公司實際控制人、5%以上股東、董監高存在關聯關係。

回覆：

經核查，上述前五大客戶及供應商及其控股股東、實際控制人與公司、公司實際控制人、5%以上股東、董監高等均不存在關聯關係。

請年審會計師：(1)說明報告期對公司前五大客戶及供應商函證的具體情況，包括但不限於函證對象、函證金額、回函情況、是否採取替代測試等；(2)說明對銷售與收入循環、採購與成本循環執行的內部控制測試的具體情況，是否發現異常。

會計師核查意見：

會計師對前五名客戶和供應商均執行了函證審計程序。通過執行詢問、觀察、檢查、重新執行等相關的內部控制測試，認為山東墨龍於2019年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在銷售與收款循環、採購與成本循環內部控制重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

詳情請參閱信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)出具的《關於對山東墨龍石油機械股份有限公司2019年年報問詢函的專項說明》。

3、 報告期末，你公司存貨賬面餘額分別為9.57億元，存貨跌價準備為2,173萬元，公司主要產品管坯本期銷售毛利率為-2.1%。請公司補充說明存貨－管坯的餘額以及存貨跌價準備計提情況，結合存貨－管坯可變現淨值的計算過程，補充說明存貨－管坯存貨跌價準備計提是否充分、謹慎。請年審會計師核查並發表明確意見。

回覆：

公司期末存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。庫存商品、在產品和用於出售的材料等直接用於出售的商品存貨，其可變現淨值按該存貨的估計售價減去估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定；用於生產而持有的材料存貨，其可變現淨值按所生產的產成品的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定。

本報告期末公司用於銷售的「存貨－管坯」餘額為1,704.76萬元，公司對上述存貨按期末可變現淨值與成本孰低計量。上述對外銷售的管坯多為訂單式生產，其可變現淨值按已簽訂合同價格（或參考同類產品）減去估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定，對可變現淨值小於存貨成本的部分計提存貨跌價準備。報告期末已對「存貨－管坯」計提存貨跌價準備85.78萬元，上述管坯計提的存貨跌價準備佔管坯賬面餘額的比率為5.03%，詳見下表：

存貨類別	庫存量（噸）	存貨成本（萬元）	可變現淨值（萬元）	計提存貨跌價準備（萬元）
存貨－管坯	4,857.71	1,704.76	1,618.98	85.78

通過以上數據分析，公司本期「存貨－管坯」存貨跌價準備計提充分、謹慎。

會計師核查意見：

通過執行相關審計程序，我們認為：公司按照企業會計準則的相關規定，充分、謹慎地計提了期末管坯的存貨跌價準備。

詳情請參閱信永中和會計師事務所（特殊普通合夥）出具的《關於對山東墨龍石油機械股份有限公司2019年年報問詢函的專項說明》。

4、 報告期末，你公司其他應收款行政事業單位往來款項餘額為2,600萬元，其中對壽光市羊口鎮財政所、壽光市羊口鎮財政經管統計中心餘額分別為1,453萬元、725萬元，賬齡分別在5年以上、3年以上，期末壞賬準備餘額分別為261.54萬元、212.84萬元。報告期內，公司核銷對JESORO OIL LTD其他應收款3,587萬元，截至2018年底公司已對該筆其他應收款全額計提壞賬準備，核銷原因系JESORO石油公司已經註銷。

(1) 補充說明公司對壽光市羊口鎮財政所、壽光市羊口鎮財政經管統計中心餘額其他應收款的形成原因、具體性質，壞賬準備計提的依據，是否充分。

回覆：

1) 其他應收款－壽光市羊口鎮財政所、壽光市羊口鎮財政經管統計中心形成原因、具體性質

2013年3月24日，公司與壽光市羊口鎮人民政府簽署項目建設協議，約定公司在項目開工建設前，需繳納建設押金1,453萬元，項目建設完成後該資金退還回公司。公司按照協議約定於2013年4月1日將建設押金支付給壽光市羊口鎮財政所，該項目於2016年底建設完成。

2014年6月10日，壽光市羊口鎮財政經管統計中心向公司暫借款1,010萬元，約定借款期限3年，每年5月30日支付總借款本金的三分之一及上一年度的全部利息。壽光市羊口鎮財政經管統計中心於2015年12月21日、2018年2月27日歸還本金337萬元、100萬元，尚欠借款本金573萬元。公司分別於2015年12月31日、2016年12月31日按約定計提借款利息113萬元、39萬元。考慮到羊口鎮財政經管統計中心在支付兩筆借款本金後一直未再歸還借款，公司從2017年開始不再對本借款計提利息。截至2019年底，公司該筆其他應收款賬面餘額為725萬元，其中：本金573萬元，利息152萬元。

上述兩筆應收款項到期後，公司多次到壽光市羊口鎮人民政府協調，壽光市羊口鎮人民政府表示確認該欠款，但是當前財政資金緊張，待資金寬鬆後支付。針對建設押金，羊口鎮政府提出受當前新冠肺炎疫情影響，地方財政收入銳減，待新冠肺炎疫情影響結束後再溝通具體退還時間。截至本函回覆日，經協調羊口鎮政府已再次歸還借款本金20萬元，並承諾剩餘部分將於本年底全部結清。

2) 其他應收款－壽光市羊口鎮財政所、壽光市羊口鎮財政經管統計中心壞賬準備計提的依據

根據《企業會計準則》及公司會計政策的規定，集團按照下列情形計量其他應收款損失準備：

① 信用風險自初始確認後未顯著增加的金融資產，本集團按照未來12個月的預期信用損失的金額計量損失準備；

② 信用風險自初始確認後已顯著增加的金融資產，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備；

③ 購買或源生已發生信用減值的金融資產，本集團按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

公司認為壽光市羊口鎮財政經管統計中心、壽光市羊口鎮財政所均隸屬於壽光市羊口鎮人民政府，雖然相關款項已經逾期，但是考慮到政府發生壞賬損失風險較低，應屬於上述第二階段按照整個存續期內預期信用損失金額計提壞賬準備。壞賬準備計提比例參考公司的綜合融資成本6%，按照「逾期金額*資金成本6%*逾期年限」計算預期信用損失。

壽光市羊口鎮財政所建設押金1,453萬元應於項目建設完成後退還，項目建設完成時間為2016年底，建設期不計提壞賬準備。從2017年至本報告期末該筆建設押金已逾期3年，計提壞賬準備261.54萬元(1,453萬元*6%*3年)。

壽光市羊口鎮財政經管統計中心借款餘額725萬元，公司按照借款本息結合逾期賬齡分別計提壞賬準備，該筆其他應收款計提壞賬準備212.84萬元(573萬元*6%*5年+113萬元*6%*5年+39萬元*6%*3年)。

綜上所述，公司基於謹慎性原則充分計提了壞賬準備，符合企業會計準則的相關規定。

(2) 補充說明JESORO石油公司註銷的具體時間，核銷對JESORO OIL LTD其他應收款3,587萬元的原因及合理性，公司是否採取了積極有效的追討措施。

回覆：

JESORO OIL LTD(以下簡稱「JESORO石油公司」)與公司合作開拓烏茲別克斯坦市場，成功協助公司簽約UNIX技術有限公司、克松公司兩個客戶並將管類產品打入烏茲別克斯坦市場。公司產品進入烏茲別克斯坦市場後，JESORO石油公司負責產品的技術服務、檢驗、短途運輸等。截至2015年底，公司與UNIX技術有限公司、克松公司累計簽訂10.95萬噸油套管採購合同，合同金額合計15,159.97萬美元。為促使JESORO石油公司在烏茲別克斯坦盡快開展業務，加快公司與UNIX技術有限公司、克松公司銷售合同的履行，公司按照合同約定預先支付JESORO石油公司技術服務、檢驗、短途運輸費用共計2,712.44萬美元。截至2015年底，合同實際執行7.05萬噸，對應合同金額為9,601.81萬美元。因2015年底烏茲別克斯坦國家石油部人員大調整，導致UNIX技術有限公司、克松公司同烏茲別克斯坦國家石油天然氣有限公司簽訂的合同尚有3.9萬噸未履行，對應合同金額為5,558.16萬美元，合同未履行部分對應的各項服務費金額為980萬美元。公司隨即要求JESORO石油公司退回上述服務費用，經過多方協調，JESORO石油公司在2015-2016年累計退回470萬美元。截至目前，尚有510萬美元未能收回。

針對該筆款項，公司成立專門的追討小組，由分管營銷的副總經理擔任組長、出口部經理擔任副組長，通過各種措施進行追討，公司除了積極嘗試與JESORO石油公司人員聯繫外，也多次協調上述客戶幫助聯繫及追討，並通過國外其他客戶了解JESORO石油公司的情況，但始終沒有取得實質性進展。

公司考慮到該應收款的回款難度，根據公司其他應收款壞賬準備計提的會計政策，於2016年—2018年分別計提壞賬準備1,061.75萬元、1,061.75萬元、1,378萬元。至2018年底，該筆其他應收款已全額計提壞賬準備。2019年10月，公司通過國外其他客戶瞭解到該公司2018年底已註銷。

為真實反映公司財務狀況，2020年2月26日公司分別召開第六屆董事會第二次臨時會議和第六屆監事會第一次臨時會議，審議通過了《關於2019年度核銷壞賬的議案》，對以上款項進行核銷。

會計師核查意見：

通過執行相關審計程序，我們認為：公司上述其他應收款壞賬準備計提充分，公司核銷對JESORO OIL LTD款項的原因是合理的。

詳情請參閱信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)出具的《關於對山東墨龍石油機械股份有限公司2019年年報問詢函的專項說明》。

5、 報告期末，你公司未辦妥產權證書的固定資產中，懋隆新材料車間廠房、辦公樓及職工餐廳賬面價值餘額為2.53億元，請公司補充說明未辦理產權證書的原因，預計辦理的時間，是否存在重大障礙。請年審會計師核查並發表明確意見。

回覆：

壽光懋隆新材料技術開發有限公司目前使用的區域為海域用地，公司項目建設已按照《中華人民共和國海域使用管理法》對海域的使用進行了申請並獲得批覆，項目在濰坊經信委完成項目立項備案審批，已通過節能審查，取得海域使用權證書和山東省海洋漁業廳環評核准批覆，取得建設用地規劃許可、建設工程規劃許可、建設建築工程施工許可等，建設手續齊備。項目於2019年1月25日完成了項目竣工驗收。

因目前海域用地換發國有土地使用權證相關政策尚未明確，上述廠房、辦公樓等房屋建築物暫時未能辦理房產證。我公司已與相關部門多次溝通，待政策明確後方能解決。另需說明的是，該產權證書的辦理不影響壽光懋隆新材料技術開發有限公司的正常生產經營，公司將與相關部門持續溝通，爭取早日協調解決。

會計師核查意見：

通過執行相關審計程序，我們認為：公司未辦妥產權證書的原因符合實際情況。

詳情請參閱信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)出具的《關於對山東墨龍石油機械股份有限公司2019年年報問詢函的專項說明》。

6、 報告期末，你公司商譽期末餘額1.43億元，商譽為公司2007年收購非同一控制下的燃隆新材料公司的股權產生，該收購構成非同一控制下企業合併。收購時燃隆新材料持有威海寶隆95%的股權，持有墨龍機電75%的股權，此外墨龍機電持有威海寶隆5%的股權。新收購的三家公司獨立經營，獨立開展業務，形成收購時的三個資產組。報告期內公司對威海寶隆資產組、墨龍機電資產組分別計提商譽減值準備1,729萬元、639萬元。請公司補充說明上述商譽減值損失的確認方法，測試的具體過程，包括但不限於預計未來現金流量現值的計算過程、預測期增長率、穩定期增長率、利潤率、折現率、預測期等，報告期內商譽減值準備計提是否充分、謹慎。請年審會計師核查並發表明確意見。

回覆：

根據企業會計準則的相關規定，對商譽的減值準備，無論是否存在減值跡象，在每年年末均應進行減值測試。在財務報表中單獨列示的商譽，在進行減值測試時，將商譽的賬面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

(1) 商譽形成的背景

2007年12月31日，公司收購壽光燃隆機械電氣有限公司(該公司於2013年11月更名為「壽光燃隆新材料技術開發有限公司」)，該公司擁有兩家控股子公司，其中：持有威海市寶隆石油專材有限公司95%的股權，持有壽光墨龍機電設備有限公司75%的股權。以上新收購的三家公司均為獨立經營、獨立開展業務，形成收購時的三個資產組。

本次收購為非同一控制下的收購。根據山東正源和信資產評估有限公司出具的魯正信評報字[2008]第3005號資產評估報告書，於合併日(2007年12月31日)，壽光燃隆機械電氣有限公司歸屬於母公司股東的可辨認淨資產公允價值低於收購成本的部分，確認商譽14,297.34萬元。

2013年，懋隆新材料公司開始著手考察、論證及籌建鑄造搬遷技術改造項目，該項目於2016年底建設完成。該項目所涉及的資產及業務不包含在公司上述收購時的資產組中。

(2) 2019年商譽減值計提情況

公司採用預計未來現金流現值的方法計算該資產組的可收回價值，以經公司批准的未來經營數據為基礎，計算商譽所在資產組的可收回價值。預計未來現金流量根據經管理層批准的未來5年期現金流量預測為基礎。管理層根據歷史實際經營數據、行業發展趨勢、預期收入增長率、毛利率等指標編製預測未來5年稅前現金流量，其後年度採用的現金流量增長率預計為0。按照現金流與折現率口徑一致的原則選取加權平均資本成本作為折現率，對未來年度與商譽有關資產組的淨現金流量進行折現作為可收回金額，可收回金額與其賬面價值的確定基礎應保持一致，根據包含商譽的資產組賬面價值與資產組的可收回金額進行比較，以確認資產組商譽是否存在減值。

公司本期商譽減值測試所在資產組與購買日商譽所確定的資產組一致。納入評估範圍包括組成資產組的固定資產、在建工程、無形資產及商譽等。

截至2019年12月31日，公司涉及商譽的資產組預測期增長率、穩定期增長率、利潤率、折現率、預測期等情況如下表：

金額單位：萬元

資產組名稱	預測期間	預測期營業收入增長率	預測期平均利潤率	預測期平均淨利潤	穩定期間	穩定期營業收入增長率	穩定期利潤率	穩定期淨利潤	折現率	預計未來現金淨流量的現值
威海寶隆資產組	2020-2024年	12.32%	1.68%	1,536.39	2025年至永續	0%	1.71%	1,642.97	13.75%	8,488.86
墨龍機電資產組組合	2020-2024年	31.55%	16.94%	1,412.00	2025年至永續	0%	16.86%	1,466.84	13.04%	5,275.31

2019年度，受中美經貿摩擦、全球經濟疲軟等因素影響，公司產品銷售及價格持續下滑，與商譽有關的資產組產品盈利能力減弱，存在減值跡象。威海寶隆資產組實現營業收入56,731.97萬元，淨利潤-2,567.93萬元；墨龍機電資產組組合實現營業收入5,625.12萬元，淨利潤207.55萬元。公司對商譽進行了初步減值測試，並聘請萬隆(上海)資產評估有限公司進行評估，出具評估報告(萬隆評報字(2020)第10019號、萬隆評報字(2020)第10018號)。評估依據收益法測算資產組的可收回價值，根據減值測試及評估結果，公司對上述兩個資產組共計提商譽減值準備2,368.34萬元，減值測算過程如下：

金額單位：萬元

資產組名稱 A	資產組賬面價值 B	歸屬於母公司商譽原值 C	少數股東持股比例 D	歸屬於少數股東的賬面未確認商譽金額 E=C/(1-D)*D	資產賬面價值與商譽金額合計 F=B+C+E	資產組可收回金額 G	應計提資產減值金額 H=B-G	應累計計提商譽減值金額 I=F-G-H	應計提歸屬於母公司的商譽減值金額 J=I*(1-D)	以前年度賬面已計提商譽減值 K	本年應計提商譽減值金額 L=J-K
威海寶隆資產組	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
墨龍機電資產組組合	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
合計	13,796.46	12,797.34	-	1,056.52	27,650.32	13,764.17	32.29	13,853.86	12,797.34	10,429.00	2,368.34

說明：

① 經測試，應計提資產減值損失金額較小，故在計提商譽減值後未再計提資產減值；

② 2019年墨龍機電資產組新增部分資產，資產組賬面價值增加。

(3) 2016-2018年商譽減值計提情況

① 2016年商譽減值計提情況

2016年，受鋼鐵行業產能過剩影響，公司產品市場需求及價格持續低迷。公司商譽相關資產組業績下滑明顯，存在減值的跡象。2016年威海寶隆資產組實現營業收入16,979.80萬元，淨利潤-7,213.91萬元；2016年墨龍機電資產組組合實現營業收入2,912.51萬元，淨利潤-276.66萬元。公司對商譽進行了初步減值測試，並聘請北京北方亞事資產評估事務所進行評估，出具評估報告(北方亞事諮評字(2017)第01-022號、北方亞事諮評字(2017)第01-023號、北方亞事諮評字(2017)第01-024號)。資產組的可回收價值以預計未來經營淨現金流量現值和被評估資產市場價值減去處置費用和相關稅費後淨額孰高的原則確定。根據減值測試及評估結果，公司計提商譽減值準備4,180.00萬元，減值測算過程如下：

金額單位：萬元

資產組名稱 A	資產組賬面價值 B	歸屬於母公司商譽原值 C	少數股東持股比例 D	歸屬於少數股東的賬面未確認商譽金額 E=C/(1-D)*D	資產賬面價值與商譽金額合計 F=B+C+E	資產組可收回金額 G	應計提資產減值金額 H=F-G	歸屬於母公司減值金額 I=H*(1-D)	以前年度賬面已計提減值 J	本年應計提資產減值金額 K=I-J	本年計提商譽減值金額 L
威海寶隆資產組	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
墨龍機電資產組組合	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
懋隆新材料資產組	358.61	1,500.00	0%	-	1,858.62	666.05	1,192.57	1,192.57	1,200.00	-7.43	
合計	13,291.51	14,297.34	-	1,056.52	28,645.38	16,214.35	12,431.03	11,612.74	7,449.00	4,163.74	4,180.00

③ 2018年商譽減值計提情況

2018年度，中國經濟穩中有進，宏觀經濟平穩運行，公司產品市場需求及價格穩中有升，儘管2018年威海寶隆資產組因設備技改影響了當期業績，但與商譽有關的威海寶隆資產組、墨龍機電資產組組合未來發展向好，不存在減值的跡象。2018年威海寶隆資產組實現營業收入33,980.47萬元，淨利潤22.36萬元；2018年墨龍機電資產組組合實現營業收入5,184.07萬元，淨利潤259.97萬元；懋隆新材料資產組主要資產為參股公司(克拉瑪依亞龍石油機械有限公司)的股權。公司對商譽進行了初步減值測試，並聘請萬隆(上海)資產評估有限公司進行評估，出具評估報告(萬隆評報字(2019)第10039號、萬隆評報字(2019)第10040號、萬隆評報字(2019)第10041號)。資產組的可回收價值按照收益法進行測算，根據減值測試及評估結果，公司僅對懋隆新材料資產組計提商譽減值準備300.00萬元，減值測算過程如下：

金額單位：萬元

資產組名稱 A	資產組賬面價值 B	歸屬於母公司商譽減值金額商譽原值C	少數股東持股比例 D	歸屬於少數股東的賬面未確認商譽金額 E=C/(1-D)*D	資產賬面價值與商譽金額合計 F=B+C+E	資產組可收回金額 G	應計提資產減值金額 H=F-G	歸屬於母公司減值金額 I=H*(1-D)	以前年度賬面已計提減值 J	本年應計提資產減值金額 K=I-J	應計提商譽減值 L
威海寶隆資產組	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	–
墨龍機電資產組組合	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	–
懋隆新材料資產組		1,500.00	0%	–	1,500.00	–	1,500.00	1,500.00	1,200.00	300.00	300.00
合計	11,221.36	14297.34	–	1,056.52	26,575.22	16,697.05	9,878.17	9,314.25	11,629.00	-2,314.75	300.00

說明：2018年墨龍機電因廠區搬遷，處置部分資產，導致資產組賬面價值減少。

綜上所述，公司認為2016-2018年及本報告期對商譽減值準備計提是充分、謹慎的。

會計師核查意見：

通過執行相關審計程序，我們認為：公司本年充分、謹慎地計提了商譽減值準備，符合《企業會計準則》的相關規定。

詳情請參閱信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)出具的《關於對山東墨龍石油機械股份有限公司2019年年報問詢函的專項說明》。

7、 報告期末，你公司流動負債38.69億元，其中短期借款19.3億元、一年內到期的長期借款4.83億元，應付賬款餘額9.24億元，流動比率為0.64，資產負債率為68.81%。請公司結合期末貨幣資金、應收款項回款計劃，上述負債期後還款計劃，補充說明公司是否存在流動性風險，是否存在逾期債務，你公司是否對此進行充分的風險提示。請年審會計師核查並發表明確意見。

回覆：

2019年末，公司短期借款為19.3億元，一年內到期的長期借款為4.83億元，以上短期債務的債權人、債務金額、到期日、還款計劃以及還款情況如下表：

單位：萬元

借款類型	債權人名稱	借款金額	到期日	還款計劃	還款情況
短期借款	民生銀行壽光支行	10,000.00	2020/1/7	-	已歸還並完成續借
	建行壽光支行	3,488.00	2020/1/29	-	已歸還並完成續借
	建行壽光支行	10,000.00	2020/2/13	-	已歸還並完成續借
	華夏銀行濰坊支行	4,000.00	2020/3/5	-	已歸還並完成續借
	工行壽光支行	4,100.00	2020/3/18	-	已歸還並完成續借

借款類型	債權人名稱	借款金額	到期日	還款計劃	還款情況
	農行壽光支行	2,000.00	2020/3/20	–	已歸還並完成續借
	農行壽光支行	3,000.00	2020/3/20	–	已歸還並完成續借
	北京銀行濰坊分行	10,000.00	2020/3/20	–	已歸還並完成續借
	中行壽光支行	5,400.00	2020/4/1	–	已歸還並完成續借
	中行壽光支行	4,820.00	2020/4/4	–	已歸還並完成續借
	農行壽光支行	8,000.00	2020/4/7	–	已歸還並完成續借
	建行壽光支行	14,500.00	2020/4/7	–	已歸還並完成續借
	北京銀行濰坊分行	8,560.00	2020/1/30	–	已歸還並完成續借
	濰坊中信銀行	4,000.00	2020/3/20	–	已歸還並完成續借
	易派客保理	1,123.00	–	回收貨款償還，可續做	已歸還部分可續借
	農行壽光支行	6,000.00	2020/4/16	–	已歸還並完成續借
	農行壽光支行	7,000.00	2020/4/23	–	已歸還並完成續借
	工行壽光支行	4,300.00	2020/4/29	–	已歸還並完成續借
	農行壽光支行	3,000.00	2020/5/12	–	已歸還並完成續借
	工行壽光支行	9,800.00	2020/5/22	–	已歸還並完成續借
	農行壽光支行	8,000.00	2020/5/22	–	已歸還並完成續借
	中行壽光支行	4,760.00	2020/6/14	自有資金還款，到期續借	–
	工行壽光支行	5,900.00	2020/6/24	借新還舊	–

借款類型	債權人名稱	借款金額	到期日	還款計劃	還款情況
	北京銀行濰坊分行	5,000.00	2020/6/24	自有資金還款，到期續借	–
	農行壽光支行	6,000.00	2020/7/23	自有資金還款，到期續借	–
	中信銀行壽光支行	2,000.00	2020/8/24	自有資金還款，到期續借	–
	農行壽光支行	3,600.00	2020/9/9	自有資金還款，到期續借	–
	工行壽光支行	7,700.00	2020/9/9	借新還舊	–
	中信銀行壽光支行	6,000.00	2020/9/18	自有資金還款，到期續借	–
	農行壽光支行	6,400.00	2020/10/14	自有資金還款，到期續借	–
	建行壽光支行	1,000.00	2020/10/21	自有資金還款，到期續借	–
	建行壽光支行	5,000.00	2020/10/29	自有資金還款，到期續借	–
	中行壽光支行	4,700.00	2020/11/7	自有資金還款，到期續借	–
	招商銀行壽光支行	3,800.00	2020/5/8	–	已歸還並完成續借
	小計	**192,951.00**			

借款類型	債權人名稱	借款金額	到期日	還款計劃	還款情況
一年內到期的長期借款	中遠租賃	1,523.59	2020/1/11	–	已到期歸還
	中遠租賃	1,445.44	2020/4/11	–	已到期歸還
	長城資管	1,125.00	2020/2/29	–	已到期歸還
	中遠租賃	1,373.81	2020/7/11	自有資金還款	–
	中遠租賃	1,375.71	2020/10/11	自有資金還款	–
	長城資管	7,471.33	2020/5/30	自有資金還款，繼續合作	–
	長城資管	1,126.19	2020/10/8	自有資金還款，繼續合作	–
	長城資管	7,822.62	2020/11/30	自有資金還款，繼續合作	–
	山東國惠	25,000.00	2020/12/7	自有資金還款，融資置換	–
	小計	**48,263.69**			
合計		**241,214.69**			

公司銀行借款主要集中在農行、建行、工行、中行四大國有銀行。自2017年以來，農行牽頭組織各債權銀行多次召開銀行債權人會議，各銀行均承諾不抽貸、不壓貸，繼續支持企業的發展。截至本函回覆日，公司以上到期銀行借款均已按時歸還並辦理了續借，不存在債務逾期或欠息等情況。

2019年末，公司貨幣資金餘額為53,994.21萬元，能夠滿足公司日常生產經營管理資金周轉之需。2019年末，公司應收賬款金額為50,755.90萬元，其中大型國企中石油、中石化、中海油、延長石油合計佔全部應收賬款的比例為84.63%，這些客戶資信狀況良好，回款穩定且有保證。2019年末，公司存貨中發出商品金額為12,850.09萬元、產成品金額為28,648.76萬元，合計為41,498.85萬元，該類資產變現能力較強。公司2020年沒有重大投資計劃，投資活動現金流出將較上年大幅度減少。

報告期末公司資產負債率為68.81%，資產負債率處於較高水平，除了受國內外經濟形勢、原油價格和行業需求波動影響外，還與公司所處行業、商業模式、生產布局等具體情況有關：

(1) 公司主要從事能源裝備行業所需產品的研發、生產與銷售，屬重資產行業，行業內企業的資產負債率普遍相對偏高。與公司行業類似的上市公司華菱鋼鐵2019年末資產負債率為60.78%，中信特鋼2019年末資產負債率為65.18%。

(2) 公司是國內少有的油套管全產業鏈生產企業，生產流程長，生產環節含蓋懋隆新材料、壽光寶隆和山東墨龍熱軋、熱處理、管加工、包裝等各分廠，每個環節都需佔用庫存周轉資金，進而導致公司流動資金佔用較大。

(3) 公司產品主要面向國內四大石油公司，銷售模式為賒銷，產品發貨、驗收、結算等環節相對較長，公司發出商品及應收賬款資金佔用相對較大。

(4) 公司最大的客戶為中國石油天然氣股份有限公司，該公司採用商業承兌匯票方式結算貨款的比例超過60%。公司收到商業承兌匯票後主要通過昆侖銀行質押，用於開出銀行承兌匯票支付應付賬款，相對於電匯、銀承等結算方式增加公司本報告期末資產負債率約1.3個百分點。

針對公司負債高、債務結構不合理等問題，為進一步提高償債能力、改善負債結構，本公司已實施如下措施：

(1) 公司控股股東、實際控制人張恩榮先生已於2017年3月30日訂立不可撤銷財務支持承諾

會計師核查意見：

通過執行相關審計程序，我們認為：公司目前能夠按期償還相關債務，未發現存在逾期債務的情況。

詳情請參閱信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)出具的《關於對山東墨龍石油機械股份有限公司2019年年報問詢函的專項說明》。

8、 報告期末，你公司其他應付款－預提動力費餘額3,588萬元，同比增加58%，請公司補充說明預提動力費同比增長的原因及合理性，結合期後動力費結轉情況，補充說明報告期末預提金額是否合理、充分。請年審會計師核查並發表明確意見。

回覆：

報告期末，公司其他應付款－預提動力費較去年同期增加的原因主要為：

1、 預提電費增加435.6萬元。因供電公司每月18日開票結算上月電費，公司根據2019年12月18-31日期間用電量預提電費記入當月生產成本。2019年12月份，下屬子公司壽光寶隆石油器材有限公司電弧爐生產線正常運行，而上年同期該生產線停產檢修，故2019年末預提電費較上年同期增加。

2、 預提保運費增加1,077.39萬元。主要是下屬子公司壽光寶隆石油器材有限公司外協廠家浙江宏豐、營口東力、青島正望、河北華瑞的保運費在2019年底未及時開具發票，公司對相應費用預提並記入當期生產成本，導致本期計提保運費同比增加。

截至本函回覆日，預提動力費3,588萬元已開具發票2,941.29萬元，剩餘部分公司已督促供應商儘快提供發票。

會計師核查意見：

通過執行相關審計程序，我們認為：公司預提費用金額充分合理，增減變動原因符合公司實際情況。

詳情請參閱信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)出具的《關於對山東墨龍石油機械股份有限公司2019年年報問詢函的專項說明》。

9、 年報顯示，報告期內，你公司管理費用－無形資產攤銷、折舊費、水電費分別為1,164萬元、4,782萬元、2,203萬元，同比分別減少62%、增加75%、增加164%。請公司補充說明上述費用變動的原因及合理性。請年審會計師核查並發表明確意見。

回覆：

報告期末「管理費用－無形資產攤銷」同比減少62%，主要原因是本期根據《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》財會[2019]6號規定，將企業自行開發無形資產的攤銷金額記入「研發費用」科目，而上年同期在「管理費用－無形資產攤銷」科目填列。

報告期末「管理費用－折舊費」同比增加75%，主要是全資子公司壽光懋隆新材料技術開發有限公司在2019年停產檢修及設備技改期間發生的折舊費1,526萬元記入本科目所致。

報告期末「管理費用－水電費」同比增加164%，主要是全資子公司壽光懋隆新材料技術開發有限公司在2019年停產檢修及設備技改期間發生的水電費1,468萬元記入本科目所致。

會計師核查意見：

通過執行相關審計程序，我們認為：公司上述管理費用變動符合公司的實際情況變動原因是合理的。

詳情請參閱信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)出具的《關於對山東墨龍石油機械股份有限公司2019年年報問詢函的專項說明》。

10、 報告期末，你公司發放貸款及墊款淨額1,705萬，截至2019年12月31日，公司發放貸款已逾期總額為4,793萬元，逾期時間360天以上，計提貸款損失準備3,088萬元。請公司補充說明發放貸款及墊款的具體情況，是否與公司主營業務相關，逾期時間360天以上的原因及合理性，貸款損失準備計提是否充分謹慎。請年審會計師核查並發表明確意見。

回覆：

(1) 公司發放貸款及墊款的具體情況

公司報告期內發放的貸款及墊款為下屬子公司壽光市懋隆小額貸款股份有限公司前前發放的貸款，該公司的經營範圍為「在壽光市區域內辦理各項貸款；開展小企業發展、管理、財務等諮詢業務」，自2017年下半年起已經不再對外開展業務。2019年9月，該公司已更名為壽光市寶隆管理諮詢有限公司，並對企業類型及經營範圍進行了變更。

(2) 公司對貸款計提貸款損失準備會計政策的說明

公司建立了預期信用損失模型，根據金融工具信用風險是否發生顯著變化以及是否已發生信用減值，並考慮前瞻性宏觀經濟因素的影響，對不同階段的金融工具分別按照未來12個月或整個存續期的預期信用損失計提減值準備。預期信用損失=貸款本金×預期違約損失率。

公司按照《關於加強小額貸款公司貸款分類管理提高風險撥備水平有關問題的通知》(魯金辦發[2013]11號)中的相關規定，對貸款回收情況進行逐筆分析，並按照謹慎和客觀原則將貸款劃分為正常類、關注類、次級類、可疑類和損失類等五個風險分類組合。其中：正常類：借款人能夠履行合同，沒有足夠理由懷疑貸款本息不能按時足額償還；關注類：借款人目前有能力償還貸款本息，但存在一些可能對償還產生不利影響的因素；次級類：借款人的還款能力出現明顯問題，完全依靠其正常營業收入無法足額償還貸款本息，即使執行擔保，也可能會造成一定損失；可疑類：借款人無法足額償還貸款本息，即使執行擔保，也肯定要造成較大損失；損失類：採取所有可能的措施或一切必要的法律程序之後，本息仍然無法收回，或只能收回極少部分。五個風險分類組合中具有共同的信用風險特徵，根據對應的信用風險特徵×對應的預期違約損失率計算貸款損失準備。

① 正常類貸款

按照〈魯金辦發[2013]11號〉文件要求，正常類貸款損失一般準備應按不低於貸款餘額的1%計提，公司結合歷史經驗、前瞻性調整因素並考慮貨幣時間價值將一般準備計提比例調整至6%。

② 關注類貸款

按照〈魯金辦發[2013]11號〉文件要求，關注類貸款按照1%計提貸款損失一般準備和2%計提貸款損失專項準備。公司結合歷史經驗、前瞻性調整因素並考慮貨幣時間價值將一般準備計提比例調整至6%，將專項準備調整至5%。

③ 次級類貸款

按照〈魯金辦發[2013]11號〉文件要求，次級類貸款按照1%計提貸款損失一般準備和25%計提貸款損失專項準備，公司結合歷史經驗、前瞻性調整因素並考慮貨幣時間價值將一般準備計提比例調整至6%，將專項準備調整至28%。

④ 可疑類貸款

按照〈魯金辦發[2013]11號〉文件要求，可疑類貸款按照1%計提貸款損失一般準備和50%計提貸款損失專項準備，公司結合歷史經驗、前瞻性調整因素並考慮貨幣時間價值將一般準備計提比例調整至6%，將專項準備調整至55%。

⑤ 損失類貸款

公司按照〈魯金辦發[2013]11號〉文件要求，可疑類貸款按照100%計提貸款損失專項準備。

(3) 公司對發放貸款及墊款計提信用減值損失的情況

根據上述貸款信用損失計提政策，結合借款人抵押擔保具體情況，計提信用減值損失情況如下：

借款人	餘額	五級分類	計提比例	計提金額	逾期時間(月)	抵押擔保情況
單位一	6,000,000.00	關注	11.00%	660,000.00	48	有公司或子公司的應付賬款做抵押擔保，二審公司勝訴，截至本函回覆日，已處理完畢。
單位二	1,650,000.00	關注	11.00%	181,500.00	32	有公司或子公司的應付賬款做抵押擔保，履行相關手續後可三方轉賬，風險較低。
單位三	2,403,579.00	次級	34.00%	817,216.86	40	已勝訴且已到執行期，有房產作為抵押，且陸續還款。
單位四	1,121,000.00	可疑	61.00%	683,810.00	73	已勝訴且已到執行期，查封的房產、土地有變現能力。
單位五	6,505,822.15	可疑	61.00%	3,968,551.51	73	已勝訴且已到執行期，查封的房產、土地有變現能力。

借款人	餘額	五級分類	計提比例	計提金額	逾期時間(月)	抵押擔保情況
單位六	4,700,000.00	可疑	61.00%	2,867,000.00	73	已勝訴且已到執行期，查封的房產、土地有變現能力。
單位七	2,000,000.00	可疑	61.00%	1,220,000.00	20	有房產抵押，有變現能力
單位八	800,000.00	可疑	61.00%	488,000.00	43	有房產抵押，有變現能力
單位九	7,057,931.25	可疑	61.00%	4,305,338.06	55	已起訴，進入執行期，有房產抵押，有變現能力
單位十	25,000.00	損失	100.00%	25,000.00	69	借款人、擔保人均無償還能力
單位十一	1,000,000.00	損失	100.00%	1,000,000.00	74	借款人、擔保人均無償還能力
單位十二	3,000,000.00	損失	100.00%	3,000,000.00	68	借款人、擔保人均無償還能力
單位十三	1,034,500.00	損失	100.00%	1,034,500.00	67	借款人、擔保人均無償還能力
單位十四	1,691,637.00	損失	100.00%	1,691,637.00	53	借款人、擔保人均無償還能力
單位十五	600,000.00	損失	100.00%	600,000.00	48	借款人、擔保人均無償還能力
單位十六	2,335,684.68	損失	100.00%	2,335,684.68	60	借款人、擔保人均無償還能力
單位十七	3,000,000.00	損失	100.00%	3,000,000.00	46	借款人、擔保人均無償還能力
單位十八	3,000,000.00	損失	100.00%	3,000,000.00	45	借款人、擔保人均無償還能力
合計	47,925,154.08			30,878,238.11		

綜上所述，公司結合債務人、擔保人財務狀況、抵押物變現的可能性及變現金額等，參照金融監管部門的相關規定，對上述貸款計提損失準備是充分謹慎的。

會計師核查意見：

通過執行相關審計程序，我們認為：公司對貸款計提的損失準備符合《企業會計準則》的相關規定。

詳情請參閱信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)出具的《關於對山東墨龍石油機械股份有限公司2019年年報問詢函的專項說明》。

11、 報告期內，你公司研發費用－以前年度非專利技術攤銷為748萬元，請公司補充說明上述費用的具體情況，以前年度非專利技術在本期計提攤銷的合理性。請年審會計師核查並發表明確意見。

回覆：

報告期內，公司「研發費用－以前年度非專利技術攤銷」列示的金額748萬元，是公司以前年度和本報告期內自主研發的記入無形資產的非專利技術在本年度攤銷的金額。公司根據《企業會計準則第6號－無形資產》的相關規定，公司對自主研發的非專利技術採用直線法，在估計使用年限內攤銷。報告期非專利技術攤銷情況詳見下表：

單位：元

非專利技術名稱	入賬日期	原值	攤銷月數	月攤銷額	2019年攤銷	
					月數	攤銷額
非專利技術一	2014年8月	5,423,681.59	60	90,394.69	7	632,762.85
非專利技術二	2014年9月	6,551,255.15	60	109,187.59	8	873,500.68
非專利技術三	2015年11月	1,113,496.38	60	18,558.27	12	222,699.28
非專利技術四	2015年10月	4,910,644.52	60	81,844.08	12	982,128.88
非專利技術五	2017年9月	4,681,188.03	60	78,019.80	12	936,237.61
非專利技術六	2017年12月	4,496,393.44	60	74,939.89	12	899,278.69
非專利技術七	2018年6月	4,014,109.52	60	66,901.83	12	802,821.90
非專利技術八	2018年6月	2,998,536.14	60	49,975.60	12	599,707.23
非專利技術九	2018年11月	3,943,426.86	60	66,222.59	12	794,671.08
非專利技術十	2019年6月	5,570,485.70	60	92,841.43	7	649,890.00
非專利技術十一	2019年12月	5,293,962.59	60	88,232.71	1	88,232.71
合計						7,481,930.91

上述非專利技術，本報告期均在使用年限內，並能為公司帶來經濟利益流入，公司根據企業會計準則的相關規定，在本報告期採用直線法攤銷是合理的。

會計師核查意見：

通過執行相關審計程序，我們認為：公司研發費用-以前年度非專利技術攤銷的會計處理符合《企業會計準則》的規定。

詳情請參閱信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)出具的《關於對山東墨龍石油機械股份有限公司2019年年報問詢函的專項說明》。

12、 報告期內，你公司應收票據壞賬損失260萬。請公司補充說明應收票據壞賬損失的原因及合理性，結合應收票據期後回款情況，補充說明應收票據壞賬準備計提是否充分、謹慎。請年審會計師核查並發表明確意見。

回覆：

公司應收票據的業務模式為以收取合同現金流量為目的的商業承兌匯票，年末應收票據的減值準備按照應收賬款的預期信用減值方法計提。

截至報告期末，公司應收票據餘額為26,023.76萬元，均為中國石油天然氣股份有限公司通過昆侖銀行出票，賬齡均在1年以內。公司按照預期信用損失率1%的比例計提壞賬準備260.23萬元。截至本函回覆日，公司所有已到期應收票據均已辦理托收。

2018年應收票據未計提減值準備的情況說明：2017年財政部陸續修訂並發布了《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號－金融資產轉移》、《企業會計準則第24號－套期會計》、《企業會計準則第37號－金融工具列報》(以下簡稱「新金融工具準則」)。根據相關規定，公司作為A+H上市公司自2018年1月1日起執行上述新金融工具準則，對應收票據等金融資產減值採用預期信用損失計提。2018年末，公司應收商業承兌匯票出票人均為中石油和延長石油。中石油為央企，延長石油為省屬大型國有企業，資信狀況良好。公司近年來收到的相關商業承兌匯票均已按期兌付，未出現出票人拒絕或未能如期兌付情形。公司基於對出票人資信狀況和歷史履約情況的判斷，認為2018年末未到期的商業承兌匯票的違約概率為0，故確定預期信用損失率為0，故未計提減值準備。

2020年1-3月份，國際原油價格呈現震盪下跌，加上受新冠肺炎疫情影響，企業普遍推遲了復工複產。結合宏觀經濟環境、所處行業的變化以及疫情影響，出於謹慎性考慮，公司2019年度參照應收賬款的壞賬準備計提方法對應收商業承兌匯票計提了減值準備。

綜上所述，從歷史及期後票據托收情況看，所有票據到期後均能托收回款，因此，2019年度公司對應收票據壞賬準備計提是充分、謹慎的。

會計師核查意見：

通過執行相關審計程序，我們認為：公司對應收商業承兌匯票計提的壞賬準備符合《企業會計準則》的相關規定。

詳情請參閱信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)出具的《關於對山東墨龍石油機械股份有限公司2019年年報問詢函的專項說明》。

13、 補充說明報告期末應收賬款期後回款情況，結合期後回款情況，說明報告期末應收賬款壞賬準備計提是否充分。請年審會計師核查並發表明確意見。

回覆：

對於應收賬款，公司採用預期信用損失法計提壞賬準備。對信用風險顯著不同的應收賬款單項確定預期信用損失；除了單項確定預期信用損失的應收賬款外，公司採用以組合特徵為基礎的預期信用損失模型，通過應收賬款違約風險敞口和預期信用損失率計算應收賬款預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期信用損失率。

截至本報告期末，公司應收賬款金額為50,755.90萬元，其中：中石油、中石化、中海油和延長石油四大石油公司的合計應收賬款金額為42,954.84萬元，佔全部應收賬款的84.63%。以上客戶均為大型國有企業，資信狀況良好，應收賬款發生壞賬的風險極低。除石油機械產品外，公司還生產部分流體及結構用管、管坯，主要客戶為大型鋼材貿易商，對這些客戶公司主要採取預收賬款或帶款提貨結算方式，最大限度規避發生壞賬的風險。

中石油、中石化、中海油和延長石油通常在公司開出發票後三個月內回款，按照公司應收賬款信用減值損失計提政策，本著謹慎性原則對賬齡一年以內的應收賬款按照違約損失率1%計提信用減值損失。截至本函回覆日，公司已收到期後回款約2.83億元，其中四大石油公司的期後回款約2.42億元，四大石油公司的期後回款比例約56.40%，上年同期回款比例為73%，期後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日以後，2020年受春節假期及新冠肺炎疫情影響，油田客戶推遲復工，導致前兩個月回款相對較少。從三月份開始，四大石油公司回款轉入正常，考慮到以上因素的影響，公司期後回款是正常、合理的。從期後回款及客戶構成情況看，公司報告期末應收賬款壞賬準備計提是充分的。

會計師核查意見：

通過執行相關審計程序，我們認為：公司對應收賬款計提的壞賬準備符合《企業會計準則》的相關規定。

詳情請參閱信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)出具的《關於對山東墨龍石油機械股份有限公司2019年年報問詢函的專項說明》。

14、 公司連續3年未進行現金分紅，請公司結合經營發展說明原因，並自查是否符合《上市公司監管指引第3號－上市公司現金分紅》和公司章程的要求，請公司說明加強投資者回報的主要工作思路。

回覆：

公司近三年(2017年、2018年及2019年)實現歸屬於上市公司股東的淨利潤分別為0.38億元、0.92億元和-1.96億元。鑒於公司2016年度虧損較大，雖然在2017、2018年度經營好轉，但公司仍面臨短期償債壓力大、財務費用高、資產負債率偏高等困難。根據公司「重視對投資者的合理投資回報，同時兼顧公司的可持續發展，利潤分配政策保持連續性和穩定性」的利潤分配原則，基於公司的可持續發展和維護股東的長遠利益考慮，經公司第五屆董事會第八次會議和第六屆董事會第二次會議分別研究決定2017年度和2018年度均不派發現金紅利、不送紅股、不以資本公積轉增股本，並已分別經公司2017年度股東大會和2018年度股東大會審議通過。公司留存未分配利潤主要用於補充日常運營所需流動資金，確保公司穩健發展，最終實現股東利益最大化。公司2019年度實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為-1.96億元，不滿足公司實施現金分紅的條件，為保障公司正常生產經營和未來發展，公司2019年度擬不派發現金紅利、不送紅股、不以資本公積轉增股本，該利潤分配方案尚需提交公司2019年度股東大會審議通過。

經自查，公司年度利潤分配預案的制定及審議程序均遵守《上市公司監管指引第3號－上市公司現金分紅》和《公司章程》的有關規定和要求，董事會認真研究和論證了公司現金分紅的時機、

回覆：

經核查，公司2019年年度報告未對「第二節公司簡介和主要財務指標」中的「非經常性損益項目及金額」及「第十二節財務報告」之「十八、補充資料1、當期非經常性損益明細表」中變動超過30%的數據進行解釋說明，需將相關信息補充披露；公司2019年年度報告中「營業成本構成」同比增減數據計算錯誤，需進行更正披露。具體補充及更正信息，請參閱公司於本函回覆日在指定信息披露媒體上刊登的《2019年年度報告》(更新後)及《關於2019年年度報告的補充及更正公告》。

除上述補充及更正內容外，《2019年年度報告》其他內容不變。本次補充及更正對公司2019年度財務狀況和經營成果沒有影響，因本次補充及更正給投資者帶來的不便，公司深表歉意。公司今後將加強對定期報告數據的審核力度，努力提高信息披露質量。

特此公告。

承董事會命
山東墨龍石油機械股份有限公司
董事長
劉雲龍

中國山東
二零二零年五月二十四日

於本通告日期，董事會由執行董事劉雲龍先生、劉民先生、張玉之先生及李志信先生；非執行董事姚有領先生、王全紅先生；以及獨立非執行董事唐慶斌先生、宋執旺先生及蔡忠傑先生組成。

* *僅供識別*