

B080 信息披露 Disclosure

证券代码:600777 证券简称:新潮能源 公告编号:2020-033 山东新潮能源股份有限公司关于对上海证券交易所2019年年度报告等有关事项问询函的回复公告

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。

山东新潮能源股份有限公司(以下简称“公司”)于2020年4月28日收到上海证券交易所上市公司监管一部《关于山东新潮能源股份有限公司2019年年度报告有关事项的问询函》(上证公函【2020】10422号)(以下简称“问询函”)。

根据上海证券交易所事后审核相关要求,公司对问询函中涉及的相关问题回复披露如下:问题:一、关于公司生产经营及业绩情况

1、关于业绩增长与行业趋势的匹配性。年报披露,报告期内国际油价持续震荡走势,WTNYMEX全年平均价格同比下降约12%,天然气价格持续下跌并创3年来的最低水平。同时,公司2019年实现归母净利润10.78亿元,同比增长79.37%,公司表示业绩增长主要系报告期内油气产销量大幅增长。

请公司补充披露:(1)报告期内公司石油及天然气产品销售价格的定价方式及变动情况;(2)报告期内油气产销量同比大幅增长的原因;(3)结合在手订单、后续发展规划等,说明公司应对油价波动拟采取的措施。

公司回复:一、报告期内公司石油及天然气产品销售价格的定价方式及变动情况报告期内,公司油气产品销售定价方式采用市场化通行定价的模式:石油产品以NYMEX WTI价格月平均价格为基准,加上或减去地区差价,减去运输费用(管输或卡车运输)后的价格进行结算;天然气以NYMEXHenry Hub月平均价格为基准,加上或减去地区差价后的价格进行结算。该等计价方式近三年内未发生变化。

二、报告期内油气产销量同比大幅增长的原因公司联合联合开发(Joint-Interests)作业方按既定的开发计划进行钻井作业。作业过程中会根据油价的走势及时对产量进行调整。报告期内公司油气权益产销量同比大幅增长,主要系2019年全公司新增生产井(总井数)122口。

三、公司应对油价波动拟采取的措施(一)公司应对油价波动拟采取的措施2020年3月以来,受不可预见因素的影响,油气价格大幅下跌。公司目前正积极应对未来油价走势进行研判,并谨慎分析未来油价走势对公司现金流、经营业绩、油气资产价值变动等方面的影响。公司拟采取的措施包括但不限于:调整资本开支计划、调整产量计划、进一步降低固定成本、继续利用套期保值减少油价进一步降低的风险、进一步优化公司财务结构(或降低融资成本)等。

问题:二、关于营业成本波动。年报披露,公司2019年营业成本30.31亿元,同比增长40.28%,从成本构成来看,油田资产折耗、油田作业成本、油井维修成本、采集运输成本分别为20.65亿元、5.28亿元、0.89亿元、3.50亿元,分别同比增长41.87%、2.33%、3.44%、22.82%。年报称,主要是由于本年度油气产量较上年增长,导致按照油气产量计量的油气资产折耗比例增加所致,同时因集采商导致年度上程的采集及运输成本低于正常水平。

请公司补充披露:(1)油气资产折耗计提的具体方法及计算过程;(2)油气产量大幅增长的情况下,油田作业成本、油井维修成本基本保持稳定的原因;(3)最近两个年度集采商变动的情况,并具体分析当期对集采运输成本的影响。请会计师发表意见。

公司回复:一、油气资产折耗计提的具体方法及计算过程公司油气资产折耗按产量法按月进行折耗。其中,未探明矿区权益不计提折耗,探明矿区权益以证明储量为基础计提折耗;矿区开发成本以证实已开发储量为基础计算折耗,其矿区成本按直线法分期计算折耗。计算公允价值及计算结果如下:(一)探明矿区权益折耗额=探明矿区权益账面价值÷当月产量/(当月产量-期末证明储量);

2019年度,探明矿区权益折耗额为5,336.08万美元,折合人民币36,782.17万元。

(二)矿区开发成本折耗额=矿区开发成本账面价值÷当月产量/(当月产量-期末证实已开发储量);

2019年度,矿区开发成本折耗额为22,452.66万美元,折合人民币154,797.57万元。

(三)其他资本化成本折耗额=其他资本化成本÷月折耗率/(前5年-10年,后25年为2%/年)。

2019年度,其他资本化成本折耗额为1,635.70万美元,折合人民币11,277.18万元。此外,作为固定资产核算的未处理资产的折旧额382.95万美元,折合人民币2,640.18万元,计入当年主营业务成本。

二、油气产量大幅增长的情况下,公司油田作业成本、油井维修成本基本保持稳定的原因公司油田作业成本主要包括:油气生产所消耗的电力、水、化学试剂、物料、人工及外部动力及废水处理费用等,成本属性主要变为变动成本。

2019年度公司油田作业成本、油井维修成本基本保持稳定的原因主要为公司加强了成本控制,并在原材料采购等方面增加强化了内部控制等多项举措,将单位变动成本(即油田作业成本及维修成本)由2018年平均值1.17美元/桶当量,下降至2019年平均值1.48美元/桶当量,同比下降21.4%。这在一近两个年度上提高了公司在极端低油价环境下的抗风险能力。

三、最近两个年度集采商变动的具体情况及对当期集采运输成本的影响(一)美国油气资产并入公司之前,就已将天然气产品的采集运输委托给集采商,该集采商近年来发生变动。

(二)2018年4季度至2019年1月期间,该集采商因自身管理事故原因而无法进行现场集输运输,公司不得已将天然放空燃烧,因此无法进行销售,同时也不需支付相关集输费用。2019年2月起,天然气恢复正常集采和运输,且采集点数量较上年增多,因此导致公司2019年度天然气采集及运输成本同比增加。

问题:三、关于天然气产销量增长。年报披露,公司2019年实现天然气生产1815.77MMcf,同比增长69.6%,年报称主要原因是因国际油价,导致上年度天然气产销量低于正常水平。

请公司补充披露:(1)结合公司油气产量统计,说明集采商变更的主要原因;(2)结合集采商选取标准、最近两个年度集采商变动情况等,分析说明天然气产销量大幅波动的原因及合理性。公司回复:一、公司天然气产品为石油的伴生产品,且油气分离需要专门的工艺,天然气采集运输的方式和载体与石油产品有所不同,需要专业的服务商来完成。

二、如前所述,由于天然气集采商自身管理事故原因所致,无法完成现场集采运输。直至2019年2月恢复正常,因此导致报告期内天然气产销量大幅波动。

问题:四、关于套期保值业务。年报披露,公司报告期内确认公允价值变动损益达-4.73亿元,去年同期为69.02亿元,年报称主要是由于套期保值合约的公允价值变动所致。2020年1季度,存量套期保值合约公允价值变动损益达69.02亿元,变动幅度较大。

请公司补充披露:(1)套期保值业务的交易品种、保证金规模、主要业务风险、风险控制措施等;(2)结合国际原油价格走势、套期保值规模等,分析说明套期保值合约的公允价值波动较大的原因;(3)相关套期保值业务的会计处理。请会计师发表意见。

公司回复:(一)公司套期保值业务的交易品种、保证金规模、主要业务风险及风险控制措施(一)公司套期保值业务的交易品种公司2019年末有存量套期保值合约均为NYMEX标准化的期货交易所品种。具体包括:WTI油价期货(WSPAP)、地区差价期货(WSPAP)、WTI油价期权(OPTION)以及WTI油价期权权利(COLLAR)。以上存量合约中,油价期货(WSPAP)为与交易对手约定未来某个时段的固定价格而固定数量,约占全部合约的65%,其他合约均为与交易对手约定未来某个时段的最低价格或价格区间,约占全部合约的35%。此外,在WTI油价期货的基础上,公司还针对油田所在地的地区差价与交易对手约定了未来一段期间内一定数量的固定差价(Basis Swap)。

(二)公司套期保值业务不涉及保证金(1)公司开展套期保值业务均是自身对降低油价下跌风险的需求,也是债权银行对公司的风险控制举措。

(2)公司套期保值业务的交易对象全部是国际或美国行业内知名且具备较高信誉及资金实力的银行,交易过程无需支付保证金。合约到期后,公司与银行按市场价格进行销售货物的结算。同时,与套期保值业务的交易对象按照合约约定的价格与市场价格的差额以现金方式进行结算。

(三)公司套期保值业务的风险控制措施公司套期保值业务的交易数量以自身的生产及销售计划数量为上限,套期时限与公司月度生产安排相匹配,因此交易过程中不存在风险敞口。正由于公司已经对未来的部分产量进行了套期保值,在很大程度上缓解了极端低油价对公司业绩产生的巨大冲击。

二、套期保值合约的公允价值波动较大的原因根据金融工具准则,公司存量期货合约按公允价值核算。即,以期末活跃市场,即NYMEX WTI相同期限的期货交易所收盘价格为依据计算公允价值。由于NYMEX WTI各期末期货收盘价波动较大,导致公司2018年度、2019年度及2020年一季度相同期限的存量套期保值合约的公允价值随着市场价格波动而发生较大波动。

2018年末、2019年末及2020年一季度末NYMEX WTI各期限期货的收盘价价格波动情况见下表:

期货合约月份	2018年12月31日	2019年12月31日	2020年3月31日
+1月	\$ 46.51	\$ 60.06	\$ 21.02
+2月	\$ 46.03	\$ 60.66	\$ 26.62
+3月	\$ 46.22	\$ 60.22	\$ 26.26
+4月	\$ 46.63	\$ 59.79	\$ 30.27
+5月	\$ 47.05	\$ 59.24	\$ 31.44
+6月	\$ 47.39	\$ 58.72	\$ 32.52
+7月	\$ 47.68	\$ 58.11	\$ 33.15
+8月	\$ 47.91	\$ 57.61	\$ 33.72
+9月	\$ 48.09	\$ 57.16	\$ 34.21
+10月	\$ 48.27	\$ 56.70	\$ 34.81
+11月	\$ 48.42	\$ 56.24	\$ 35.19
+12月	\$ 48.54	\$ 55.81	\$ 35.64
期货合约2个月平均	\$ 47.30	\$ 58.46	\$ 31.38

举例说明:2018年6月,公司与套期保值交易对手约定2019年6月期合约的价格为\$58/桶。至2019年底,公司按照NYMEX WTI12月21日合约价(+6月)的收盘价将\$47.39桶,将其该合约的预计盈利\$10.61美元(即\$58-\$47.39)的现值调整为该合约的期末公允价值。

其他该合约公允价值变动的调整,依此类似。

三、套期保值业务的会计处理每季末末,公司根据第三方专业机构的评估结果,区分存量套期保值合约的不同情况进行相应的会计处理:

(一)对于在签约前指定为现金流量套期的存量合约,根据《企业会计准则第24号——套期会计》的规定按现金流量套期类别进行确认和计量,该类合约的公允价值变动,属于套期有效部分的人其其他综合收益,属于套期无效部分的计入当期损益。该类合约的期末公允价值,区分不同期限及损益情况进行“套期工具”在资产负债表中列示。

(二)对于未在签约前指定为现金流量套期的存量合约,根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的规定,按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产予以“公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”进行确认和计量。该类合约的公允价值变动计入当期公允价值变动损益。该类合约的期末公允价值,区分合约的不同期限及损益情况,分别按照“交易性金融资产”、“其他非流动金融资产”、“交易性金融负债”以及“其他非流动负债”在资产负债表中列示。

问题:五、关于财务费用。年报披露,公司报告期内新增货币资金,2019年实现营业收入1.17亿元,毛利率12.23%。截至报告期末存货账面价值1.71亿元,同比增长率50.05%,主要是新增库存商品1.35亿元,年报称主要为国内酒类贸易业务库存。

请公司补充披露:(1)酒类业务的具体业务模式、毛利率水平是否与同行业可比公司相一致;(2)报告期内前五大客户名称、金额,是否与公司存在关联关系;(3)结合库存商品的产品类别,说明具体构成情况及增长幅度较大的原因;(4)结合各类型存货的价格变化、库龄、用途等因素,综合分析存货跌价准备计提的充分性及是否存在减值风险。请会计师发表意见。

公司回复:一、酒类业务的具体业务模式及毛利率水平(一)业务模式公司酒类业务为国内中高端白酒的贸易,具体经营模式即公司上游企直购入酒品,并在计划周期内分批向下游批发商进行销售。

公司开展酒类业务最主要目的是在保障资金安全的基础上,为国内日常经营及管理提供增量资金。因此,在商品销售上仅限于近年年在市场表现较为出色的贵州茅台酒及五粮液。因人员、经验和资金有限,国内白酒市场的零售业务市场受新零售销售业态冲击,存在高度不确定性,故开展业务至今,公司并未介入后端零售业务。

从品牌选择来看,2018年度,公司所购酒品中,约83.9%为采购贵州茅台酒股份有限公司出品的“贵州茅台酒”(飞天茅台,500毫升装,53°),其余为宜宾五粮液股份有限公司出品的“五粮液”(500毫升装,52°);2019年度,公司所购酒品中,约86.5%为贵州茅台酒股份有限公司出品限量版“贵州茅台酒”504陈酿(600毫升装,53°),其余为宜宾五粮液股份有限公司出品的“五粮液”(500毫升装,52°)。

二、公司酒类业务的毛利率水平

受采购渠道、所处区域、运营酒品类别和终端规模等因素的影响,国内酒类贸易企业的毛利率差异较大。

国内高端白酒行业较为领先的贸易型企业包括华致酒行、壹玖壹玖等。上市公司华致酒行(300755.SZ)2019年公告其白葡萄酒毛利率为21.69%,根据新三板上市公司壹玖壹玖(830903.C2)公布的最新一期财报显示,其2019年前三分季度的毛利率为11.7%,毛利率12.23%处于行业的前五分之一。

二、报告期内前五大客户与公司不存在关联关系

报告期内,总计两家客户与公司发生酒类业务往来,分别为上海宇舶贸易有限公司和上海麒依贸易有限公司等。其中,上海宇舶贸易有限公司的不含税销售额总计130,980,736元;对上海麒依贸易有限公司的不含税销售额总计46,244,327元。上述两家公司与公司均不存在关联关系。

三、报告期内库存商品的产品类别、具体构成情况及增长幅度较大的原因1、库存商品的产品类别及具体构成报告期内,公司酒类业务库存商品全部为2009年贵州茅台酒股份有限公司出品的限量版“贵州茅台酒”504年陈酿(600毫升装,53°),瓶装后整瓶封藏时间已超过10年。

2、库存商品增幅较大的原因2018年度,为避免因历史遗留问题,导致公司账户、资产遭意外查封,公司选择购入的酒品都非现需,需付款后等一定的生产周期方可提货。同时,根据公司对外购、销合同,上述酒品在销售前都保存于工厂仓库,由客户前往对应仓库自行提取。因此,在销售完成前,公司采购酒品在财务报表科目中记录于“预付账款”科目。截至2018年末,公司记录于“预付账款”科目的购酒款金额为154,871,193元。上述商品已于2019年度全部完成销售,截至2019年12月31日,公司记录于“预付账款”科目的购酒款余额为零。

此记录于“预付账款”科目2019年12月购入,均为现货酒,购入后全部保存于公司租赁的第三方监管仓库内,故上述商品记录于“库存商品”科目,导致库存商品增幅较大。上述商品预计在2020年度完成销售。

四、存货跌价准备计提的充分性及是否存在减值风险(一)存货期末,库存商品全部为贵州茅台酒股份有限公司2009年出品的限量版“贵州茅台酒”504年陈酿(600毫升装,53°),瓶装后整瓶封藏时间已超过10年。上述商品的采购单价(含税)为47,988元/件,为避免因对外销售、采购入时存在时间为2019年12月,报告期内库龄为小于30天。

从销售价格来看,公司一季对外销售价格(含税)为49,436元/件。上述商品定价正逐步影响,但销售单价仍明显强于采购单价。目前,随着疫情影响的减弱,上述商品的市场需求正逐步增加。从近期采购价来看,市场批发单价(含税)约为50,850元/件。另从终端零售价格来看,清酒网、京东、欧德老酒专卖店、酒道网等行业内知名网络销售平台显示,部分含税零售价格已近70,000元/件,高于批发价格。

存货可变现净值测算如下:

库存商品	期末数量(件)	含税单价(元)	账面价值(元)	市场批发价(含税)(元)	含增值税公允价值(元)	期末公允价值(元)	可变现净值(元)
贵州茅台酒茅台公司出品酒品(600ml装)	2,814	47,988	138,058,226	50,850	500,000	92,653	142,409,247

综上所述,库存商品不存在减值风险。

二、关于油气资产6、关于油气资产减值。最近三年,公司油气资产显著增加,2017-2019年末账面价值分别为1545.67亿元、212.71亿元、252.69亿元,目前占公司资产总额的比例达到88.83%,系公司主要的经营资产。

请公司补充披露:(1)结合报告期内油气资产开发、资金来源等,说明投资新增油气资产的具体情况及相应的会计处理;(2)公司油气资产减值评估流程相关的内部控制制度;(3)2017年-2019年各报告期末,公司油气减值测试的具体方法和详细计算过程,相关参数选取,并说明公司近三年对油气资产减值测试的合理性及恰当性;(4)会计师未将油气资产减值情况作为关键审计事项的理由。请会计师发表意见。

公司回复:一、结合报告期内油气资产开发、资金来源等,投资新增油气资产的具体情况及相应的会计处理公司油气资产新增投资资金来源于当期经营现金流结余(EBITDA)、高收益债或循环信贷资金以及募集资金投入。其中

(一)为勘探矿区权益而发生的前期开发支出以资本化,按照取得时的成本进行初始计量,并根据是否已发现现油量及是否为探明矿区权益及未探明矿区权益。

(二)油气开发支出,根据其用途分别予以资本化,并归类为油气开发形成的资产及相关设施的资本。

(三)相关借款利息支出按照借款费用准则的规定,符合资本化条件的利息支出计入油气资产成本。

二、公司油气资产减值评估流程相关的内部控制制度每年年底,公司以第三方专业机构提供的期末储量评估报告为主要依据,经内部专业部门对评估报告中的未来发现油气现率等数据进行了复核后,对油气资产进行减值测试。

三、公司油气资产减值测试过程(一)未探明矿区权益的减值测试

将储量评估报告中的列明的概算储量(p2)及可能量(p3)的未来折现的现金流与账面价值相比,如未来折现的现金流低于账面价值,将差额计入资产减值准备。

2017年至2019年,经知名第三方专业机构Ryder Scott评估的概算储量和可能储量未来现金流的现值,均高于公司探明矿区权益的现值。因此,未发生减值迹象。

(二)探明矿区权益及井及相关设施的减值测试

将储量评估报告中列明的开发储量(p1)的未来折现的现金流与账面价值相比,如未来折现的现金流低于账面价值,将其差额计入资产减值准备。

2017年至2019年,经知名第三方专业机构Ryder Scott评估的证实储量未来现金流的现值,均高于公司探明矿区权益,及相关设施合计的账面值。因此,未发生减值迹象。具体见下表:

探明矿区权益、井及相关设施	2017年	2018年	2019年
账面价值(万元/人民币)	1,318,727.12	1,769,407.52	2,174,209.66
平均单位价值(万元/人民币)	1,424,056.12	2,632,207.36	2,434,587.06

四、会计师未将油气资产减值情况作为关键审计事项的理由公司油气资产主要是为2017年收购的波尔德油田股权投资中心(有限合伙)所持有的油气资产以及近三年才开发入的油田。会计师对油气资产执行了充分的审计程序,包括但不限于:测试和评价油气资产开发中的关键内部控制的设计、执行和有效性;对油气资产进行现场测试;对当前新增油气资产进行抽样测试,检查其开发的原始数据;复核油气资产折耗计算的准确性等。

公司油气储量每年由美国知名的独立工程顾问公司Ryder Scott美国天然气贸易委员会(SBC)制定的相关标准编制编制,公司以期未端评估报告为重要依据,经内部专业部门对评估报告中的未来现金流及现率等进行复核后执行油气资产的减值测试。会计师结合公司管理层对油气资产减值的判断,复核了公司油气资产减值测试的相关资料。此外,结合公司重大的影响,故会计师未将油气资产减值作为关键审计事项。

问题:七、关于油气储量。年报披露,公司报告期末石油已证实储量3067.61万吨,较上年同期减少60.76万吨,主要是增产井与发现新增田572.07万吨,较前期估计的修正数439.44万吨;天然气已证实储量101.54亿立方米,较去年同期增加135.7亿立方米,主要是增产井与发现新增田19.58亿立方米。

请公司补充披露:(1)结合增产与新发现的具体区域、修正原因等,分析说明储量变化的具体原因;(2)公司计算油气储量信息所遵循的评估标准,计算储量评估过程中采用的内部控制措施。请会计师发表意见。

公司回复:一、公司油气储量变化的原因公司期末储量的评估参考美国知名的独立工程顾问公司Ryder Scott来完成。根据其出具的评估报告,公司2019年末已证实油气储量较上年末的变化因素包括:

(一)本年度收购增加石油储量27.51万吨,增加天然气储量0.88亿立方米。

(二)增产与发现新增增加石油储量572.07万吨,增加天然气储量19.58亿立方米。

(三)当年产发现减少石油储量220.9万吨,减少天然气储量5.14亿立方米。

(四)对以前估计的修正减少石油储量439.44万吨,减少天然气储量1.76亿立方米。

根据美国证券交易委员会SBC的定义,证实储量的判断标准之一为其经济可采性。油气价格是评估证实储量的重要参数之一。因市场价格变化导致对证实储量,现已证实储量可储量进行修正,完全按照美国证券交易委员会SBC对油气行业的要求所进行的动态调整,也完全符合我国《上市公司行业信息披露指南第八号——石油和天然气开采指引》的相关规定。此外,油气开发过程中,发现新的油气藏或在老油气藏中发现增加现值油气储量的情况也是Ryder Scott经过专业的计算而得出的评估结果,以上两个因素影响导致证实储量发生变化的情况在美国A股上市的油气开采企业里也较为常见。

二、公司计算油气储量信息所遵循的评估标准,计算储量评估过程中采用的内部控制措施如前所述,公司期末储量的评估参考美国知名的独立工程顾问公司Ryder Scott来完成。首先,Ryder Scott依公司开发计划,钻井数据以及历史开发生产等资料,按照美国证券交易委员会SBC制定的相关规则为公司编制期末储量评估报告。其次,公司日常也会由内部专业人员持续对期末经济可采储量进行跟踪计算,并于年末与Ryder Scott提供的评估报告对照并进行调整。最后,公司在近三年的年报中,已按要求将相关评估数据进行了披露。

问题:八、关于联合开发事项。年报披露,报告期内公司采用工厂钻井技术的方式,推进Wolcott A和Spraberry的联合开发,截至报告期末,公司已将其应收款油气资产联合开发运营的其他方账面余额93.08亿元,同比减少41.37%。

请公司补充披露:(1)联合开发项目的具体情况;(2)公司采取联合开发方式的主要考虑,联合开发方式的具体安排、相关方的权利义务安排及结算条款;(3)公司本年新增油气资产是否与联合开发方式有关及相应的会计处理。请会计师发表意见。

公司回复:由英文翻译的原因,年度报告中出现了两处不同含义的“联合开发”,一种为“储层联合开发(Reservoir Co-Development)”,另一种为涉及其他权益方的联合开发(Joint-Interests)。具体如下:一、工厂钻井(厂Drilling)及储层联合开发(Reservoir Co-Development)

公司采取工厂化钻井(厂Drilling)及Wolcott A和Spraberry储层的联合开发(Reservoir Co-Development),系公司作为油田作业方对油田开发运营所采用的先进技术改进措施,其主要目的是为了提供作业效率、减少成本费用、提高运营效率、加强环保安全。该等安排需要根据油田的地面设施及地下储层等多方面因素而推出具体的开发方案。其中,工厂化钻井(厂Drilling)指在公司一储层钻机在同一井场进行若干口井的钻井作业,传统单一井场只有一口井的费率大为提升;Wolcott A和Spraberry储层的联合开发(Reservoir Co-Development)指的是公司在同一个井场进行井,同时进行这两个储层的若干口井的压裂完井作业,较传统的若干口井依次完井方法大大减少了施工及关井时间,提升了作业效率。以上两种方法被美国二叠纪盆地的油田作业者广泛采取成熟的工艺措施,不涉及油田经营模式改变或与其他公司进行合作,因此不存在相关方的权利义务安排或结算条款的约定。

二、联合开发(Joint-Interests)

油气资产开发方式与油气租约相关的多个权益方时,主要以联合开发(Joint-Interests)并分成方式进行。所有油气资产工作权益的权益人有权在油气区块(勘探、开发)和作业,按照各自等权益比例关系承担区块风险,开发和作业生产成本,并按工作权益比例享有在支付矿区使用费等相关费用后,获得生产油气销售所得的权利。按照行业惯例,一般股权大作权益方为油气资产的开发运营由作业方负责进行,并按照相关工作权益比例向其他工作权益方进行结算。截至2019年底,为公司贡献油气权益总量的总数为827口,其中,按协议约定公司所有的权益占比(净井数)为730口,权益比例约为88.27%。因此,美国土地所有权的权属较为复杂,涉及与土地租约有关的各权益方权利与义务的约定,公司通常通过普适性的法律模式改变或与其他公司进行合作,因此不存在相关方的权利义务安排或结算条款的约定。

三、联合开发的具体安排,相关方的权利义务安排及结算条款,以及相应会计处理(一)工厂化钻井(厂Drilling)及储层联合开发(Reservoir Co-Development)

工厂化钻井(厂Drilling)及储层联合开发(Reservoir Co-Development)系公司采取的技术工艺改进措施,不涉及油田经营模式改变或与其他公司进行合作,亦不存在相关方的权利义务安排或结算条款的约定,因此不涉及相应的会计处理问题。

(二)联合开发(Joint-Interests)

报告期内公司新增的油气资产不涉及联合开发(Joint-Interests)其他权益方的权益部分。公司作为作业方代垫油气资产相关的开发运营生产成本,按照工作权益方的工作权益比例在发生时计入“其他应收款”。相关权益方按,按协议约定在发生时计入“其他应收款”。每月末,公司按照租约协议的规定,与联合开发的其他权益方进行代偿及利益分成款项的结算。

问题:三、关于财务会计信息9、关于财务费用。年报披露,公司报告期末货币资金余额2.9亿元,同比增长87.54%,年报称主要是年度末货币资金同比增加所致。

请公司补充披露:(1)结合公司业务开展、营运资金安排等,对报告期末货币资金大幅增长的情况予以分析;(2)已被披露的限制性货币资金外,是否存在其他潜在的限制性资产。请会计师发表意见。

公司回复:一、报告期内货币资金大幅增长的原因2019年末货币资金余额中包括货币资金专户存储的货币资金约2.63亿元,专项用于募投项目的支出。此外,公司日常需根据与联合开发(Joint-Interests)合作方、钻井服务商以及材料供应商等持续款项往来,预留下一定金额的备用资金,用于运营资金的临时周转。因报告期末专项募集资金尚未结清,以及运营资金余额上发生了变化,导致报告期末货币资金余额有所增加。

二、公司货币资金除已披露的因诉讼被冻结而受限外,不存在其他潜在的限制安排。

问题:10、关于财务费用。年报披露,公司2019年财务费用1.85亿元,同比下降30.09%,其中利息净支出1.21亿元,去年同期为-0.13亿元。年报称,本年度财务费用主要是美国子分公司油气资产

已完工并达到可使用状态后,将部分利息支出停止资本化,计入财务费用。

请公司补充披露:(1)最近三年利息支出、利息收入及利息资本化情况;(2)结合油气资产建设进度、资金投入等,说明相关资本化是否符合会计准则的相关规定。请会计师发表意见。

公司回复:一、最近三年利息支出、利息收入及利息资本化情况2019年度,公司调整了油气开发节奏,当年油气开发资本支出较2018年度减少27,174.84万美元(不含利息资本化)。2019年度,公司平均有息负债余额较2018年度增加30,212.60万美元,利息总支出增加3,143.02万美元。因新建项目的减少,以及以前年度在建项目的陆续投产,公司按照相关会计准则计算的利息资本化比例有所下降。

2019年度,公司调整了油气开发节奏。当年油气开发资本支出较2018年度减少21,271.84万美元(不含利息资本化)。2019年度,公司平均有息负债余额较2018年度增加30,212.50万美元,利息总支出增加3,143.02万美元。因新建项目的减少,以及以前年度在建项目的陆续投产,公司按照相关会计准则计算的利息支出资本化的比例有所下降。

二、相关资本化处理符合会计准则的相关规定美国会计准则ASC 835-20-25-6,以及我国《企业会计准则第17号——借款费用》第二章第二条规定,“购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时,借款费用应当停止资本化”。公司按照上述会计准则的要求,于每月末根据借款发生的时间顺序以及资金余额变化的先后顺序,将当期发生的全部利息支出存在在建项目、待开发项目以及完工项目之间进行分摊。其中,在建项目已完工并投产的,停止资本化,2019年,公司资本开支较上年度有所减少,而公司借款余额及费用支出总额有所增加,随着以前年度在建的项目的陆续投产,利息支出的资本化比例下降,利息支出比例上升。因此,符合会计准则的相关规定。

问题:11、请公司依据《上市公司行业信息披露指引第八号——石油和天然气开采》的相关要求,补充披露最近三年资本开支情况。

公司回复:公司近三年度的资本开支主要用于矿区权益的取得、钻井支出、油气开发附属设施建设等,具体情况如下:

美元平均借款余额	56,880.00	—	84,870.83	—	115,083.33	—
在建及待开发项目平均成本	74,677.89	—	95,655.63	—	90,346.52	—

二、相关资本化处理符合会计准则的相关规定

美国会计准则ASC 835-20-25.5以及我国《企业会计准则第17号——借款费用》第二章