证券简称：山东墨龙　证券代码：002490　公告编号：2020-034

山东墨龙石油机械股份有限公司关于对深圳证券交易所2019年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

山东墨龙石油机械股份有限公司（以下简称“公司”）于2020年4月10日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的中小板年报问询函【2020】第13号《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》（以下简称“《问询函》”），根据《问询函》要求，公司对相关问题回复如下：

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%。

（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；

回复：

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	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
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。

（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：

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%

②2019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。

③2019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。

会计师核查意见：

通过执行相关审计程序，我们认为：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。

详情请参阅信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《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》。

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%。

（1）说明公司客户及供应商管理、销售及采购相关的内部控制制度、业务流程是否严格按照相关制度执行；

回复：

公司客户及供应商管理、销售及采购相关的内部控制制度主要包括《物资采购管理制度》、《供应商管理制度》、《销售业务管理制度》、《客户授信管理制度》、《销售合同订单组织生产管理办法》、《应收账款管理制度》及《合同管理制度》等。

销售方面，公司首先对新客户资质进行评价，通过多种途径了解其经营情况、资信情况等，充分评估其资信状况。公司的销售业务流程为：客户信用评价→销售谈判→合同签订→订单生产→产品完工入库→发运交货→客户签收验收→开票收款→售后服务。在该业务流程中，公司重点加强对相关业务合同的评审。除对常年合作的油田客户允许赊销外，对贸易商等客户采取预收货款或带款提货的结算方式。为进一步降低应收账款管理风险，公司成立了专门的应收账款管理小组，加强了应收账款的催收及相关管理工作。

采购方面，对于新供应商，公司先对其资质进行评价，只有符合资格标准的供应商方可同公司开展业务。公司的采购控制流程为：供应商评价→供应商选择与定价→合同签订→到货检验入库→货款结算。在该业务流程中，公司重点加强对付款后货品转移的管控。在支付货款时，财务部严格审查付款相关的合同、发票以及审批流程的完整性。

公司客户及供应商管理、销售及采购业务已严格执行公司内部控制制度及相关业务流程。

（2）说明公司前五大客户及供应商的经营范围、业务资质、业务及人员规模是否与你公司销售或采购规模相匹配；

回复：

① 2019年公司前五大客户的基本情况如下所示：

序号	客户名称	注册资本（万元）	公司性质	经营范围及业务资质	人员规模
1	中国石油天然气股份有限公司	18,302,097	大型央企	石油和天然气勘探开发等	70-80万人
2	北京市三利源臣钢管销售中心	1,000	民营企业	金属材料生产、贸易等	40-50人
3	陕西延长石油(集团)有限责任公司	1,000,000	大型国企	石油和天然气勘探开发等	13-15万人
4	山东天保工贸有限公司	15,789.47	民营企业	钢材贸易等	500-600人
5	天津华远兴业钢铁销售有限公司	2,000.00	民营企业	钢材贸易等	40-50人

本公司是一家专业从事能源装备设计研究、加工制造、销售服务和出口贸易的上市公司，公司产品以石油机械产品为主，主要客户为中石油、延长石油、中石化、中海油，其中：中石油、中石化、中海油为央企，延长石油为陕西省大型国企。除了石油机械产品外，公司还生产流体及结构用管、管坯，主要客户为大型钢材贸易商。北京市三利源臣钢管销售中心为聊城市嘉隆管业制造有限公司的北京分公司，是一家专业生产无缝钢管的大型企业；山东天保工贸有限公司是日照钢铁有限公司、天津钢铁有限公司等大型钢铁公司优秀代理商；天津华远兴业钢铁销售有限公司为华北地区各类管材等大宗物资主要贸易公司。

综上所述，2019年公司前五大客户的经营范围、业务资质、人员及业务规模与公司销售的规模相匹配。

② 2019年公司前五大供应商的基本情况如下所示：

序号	供应商名称	注册资本（万元）	经营范围及业务资质	人员规模
1	山东寿光巨能热电发展有限公司	30,000	电力、热力生产和供应等	600-700人
2	寿光森盛环保科技有限公司	3,000	再生物资批发等	50-60人
3	旭阳北方(天津)环保科技有限公司	2,000	生产性废旧金属回收等	40-50人
4	寿光市瑞创再生资源有限公司	500	再生物资回收与批发等	30-40人
5	康佳环嘉环保科技有限公司	18,000	废旧物资回收等	90-100人

上述前五大供应商中，山东寿光巨能热电发展有限公司是寿光市一家热力发电企业，为寿光市多家企业提供电力，公司下属子公司寿光宝隆石油器材有限公司的电力供应也来自该公司。废钢是公司下属子公司寿光宝隆石油器材有限公司主要原料之一，主要向专业从事废旧金属经营的公司采购，上述供应商中，寿光森盛环保科技有限公司、旭阳北方(天津)环保科技有限公司、寿光市瑞创再生资源有限公司、康佳环嘉环保科技有限公司均具有废钢经营资质，其人员及业务规模能保证公司废钢采购需求。

综上所述，2019年公司前五大供应商经营范围、业务资质、人员及业务规模与采购规模相匹配。

（3）说明前五大客户及供应商及其控股股东、实际控制人是否与你公司、你公司实际控制人、5%以上股东、董监高等均不存在关联关系。

回复：

经核查，上述前五大客户及供应商及其控股股东、实际控制人与公司、公司实际控制人、5%以上股东、董监高等均不存在关联关系。

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。

会计师核查意见：

会计师对前五名客户和供应商均执行了函证审计程序。通过执行询问、观察、检查、重新执行等相关的内部控制测试，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款循环、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。

详情请参阅信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《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》。

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：

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。

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。

会计师核查意见：

通过执行相关审计程序，我们认为：公司按照企业会计准则的相关规定，充分、谨慎地计提了期末管坯的存货跌价准备。

详情请参阅信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《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》。

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。

（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。

回复：

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-寿光市羊口镇财政所、寿光市羊口镇财政经管统计中心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应计提押金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。

（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。

回复：

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。

会计师核查意见：

通过执行相关审计程序，我们认为：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。

详情请参阅信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《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》。

5、报告期末，你公司未办妥产权证书的固定资产中，燃隆新材料车间厂房、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：

寿光燃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燃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。

会计师核查意见：

通过执行相关审计程序，我们认为：公司未办妥产权证书的原因符合实际情况。

详情请参阅信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《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》。

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燃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。收购时燃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：

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。

（1）商誉形成的背景

2007年12月31日，公司收购寿光燃隆机械电气有限公司（该公司于2013年11月更名为“寿光燃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），寿光燃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，燃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，以经公司批准的未来经营数据为基础，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经管理层批准的未来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来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，对未来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A	资产组账面价值B	归属于母公司商誉原值C	少数股东持股比例D	归属于少数股东的账面未确认商誉金额E=C/(1-D)*D	资产账面价值与商誉金额合计F=B+C+E	资产组可收回金额G	应计提资产减值金额H=B-G	应累计计提商誉减值金额I=F-G-H	应计提归属于母公司的商誉减值金额J=I*(1-D)	以前年度账面已计提商誉减值K	本年应计提商誉减值金额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
合计	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

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

①2016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A	资产组账面价值B	归属于母公司商誉原值C	少数股东持股比例D	归属于少数股东的账面未确认商誉金额E=C/(1-D)*D	资产账面价值与商誉金额合计F=B+C+E	资产组可收回金额G	应计提商誉减值金额H=F-G	归属于母公司减值金额I=H*(1-D)	以前年度账面已计提减值J	本年应计提资产减值金额K=I-J	本年计提商誉减值金额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
燃隆新材料资产组	358.61	1,500.00	0%	-	1,858.62	666.05	1,192.57	1,192.57	1,200.00	-7.43	-
合计	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

②2017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A	资产组账面价值B	归属于母公司商誉原值C	少数股东持股比例D	归属于少数股东的账面未确认商誉金额E=C/(1-D)*D	资产账面价值与商誉金额合计F=B+C+E	资产组可收回金额G	应计提商誉减值金额H=F-G	归属于母公司减值金额I=H*(1-D)	以前年度账面已计提减值J	本年应计提资产减值金额K=I-J	本年计提商誉减值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	-
燃隆新材料资产组	358.61	1,500.00	0%	-	1,858.61	858.90	999.71	999.71	1,200.00	-200.29	-
合计	13,236.22	14,297.34	—	1,056.52	28,590.08	20,279.83	8,310.25	7,700.26	11,629.00	-3,928.74	-

③2018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；燃隆新材料资产组主要资产为参股公司（克拉玛依业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，公司对燃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A	资产组账面价值B	归属于母公司商誉减值金额商誉原值C	少数股东持股比例D	归属于少数股东的账面未确认商誉金额E=C/(1-D)*D	资产账面价值与商誉金额合计F=B+C+E	资产组可收回金额G	应计提商誉减值金额H=F-G	归属于母公司减值金额I=H*(1-D)	以前年度账面已计提减值J	本年应计提资产减值金额K=I-J	应计提商誉减值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	-
燃隆新材料资产组	-	1,500.00	0%	-	1,500.00	-	1,500.00	1,500.00	1,200.00	300.00	300.00
合计	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

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。

会计师核查意见：

通过执行相关审计程序，我们认为：公司本年充分、谨慎地计提了商誉减值准备，符合《企业会计准则》的相关规定。

详情请参阅信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《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》。