

证券代码:002490 证券简称:ST墨龙 公告编号:2025-025
山东墨龙石油机械股份有限公司
关于对深圳证券交易所2024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”或“山东墨龙”）于2025年4月8日收到深圳证券交易所上市公司管理一部下发的公司年报问询函《2025》第17号《关于对山东墨龙石油机械股份有限公司2024年年报问询函》（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：

一、关于经营业绩：年报显示，公司2024年实现营业收入13.86亿元，同比增长2.36%，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“归母净利润”）-2,693.95万元，同比下降2.9%，归属于上市公司及股东扣除非常常损益后的净利润（以下简称“扣非归母净利润”）-3.12亿元，同比下降43.97%，经营活动产生的现金流量净额增加4387.28万元，同比下降65.07%。其中，中管类产品实现营业收入12.31亿元，占经营活动收入90.03%，但毛利率仅0.06%，同比减少1.52个百分点。此外，2024年全年你公司销售量、生产量、库存量较去年同期分别上升24.21%、52.15%、52.46%。请你公司：

（一）结合经营实际情况和成本费用变化等情况，详细说明你公司营业收入增长、净利润、扣非后净利润增长、获利率等产生的现金流量净额大幅下降的原因及合理性。

回复：公司2024年营业收入、净利润、扣非后净利润、经营活动产生的现金流量净额较去年同期变动情况如下：

项目	2024年	2023年	本年比上年增减
营业收入	136,634.67	131,749.88	3.68%
归属于上市公司股东的净利润	-4,369.88	-66,496.16	92.22%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-31,142.46	-1,066.21	293.68%
经营活动产生的现金流量净额	4,387.28	13,499.26	-67.60%

1.成本费用变化情况分析如下：

项目	2024年	2023年	变动金额
营业收入	136,634.67	131,749.88	3,884.80
营业成本	130,156.26	121,671.97	8,484.31
毛利额	6,478.41	10,177.91	-4,702.25
销售费用及期间	1,094.28	1,066.89	27.39
管理费用及期间	1,496.24	1,966.30	-10.16%
管理费用	11,896.20	22,316.34	-10,419.68
财务费用	2,303.04	3,548.02	-677.88
财务费用	9,661.41	11,413.43	-1,752.02
期间合计	27,071.18	41,227.07	-14,155.22
信用减值损失（期初至1—9号列报）	-148.42	-971.74	823.32
资产减值损失（期初至1—9号列报）	-10,086.06	-23,118.85	12,032.79
减值合计	-10,234.48	-24,090.58	13,856.11

2024年，公司加大国内外新客户开发及订单接单量，生产线上工序较去年同期增加，产销量增加，导致营业收入增长。同时，公司加大研发投入，新产品研发取得突破，部分高毛利产品销量较去年同期下降。报告期内，因出售用于客户试用的产品（以下简称“客户试用”），造成信用减值损失、资产减值损失等损益增加，以及受原材料价格上涨影响，导致营业成本增加。公司2024年完成寿光光隆海光隆新材料股份有限公司（以下简称“寿光光隆”）股权后相关管理费用由再购入合并范围，以及公司夯实供应链管理，注重成本管控，三项费用大幅减少，资产减值损失较去年同期增加，综合导致公司2024年度公司成本费用使用下降。

2024年出口业务收入、成本、毛利变动情况如下：

项目	2024年	2023年	变动数	变动比例
出口业务				
营业收入(万元)	40,866.69	32,727.84	8,238.46	25.27%
营业成本(万元)	38,063.00	28,742.88	9,320.94	32.43%
毛利额	12,804.99	12,629.26	175.73	1.39%
销售数量(万吨)	642	397	245	74.32%
销售单价(元/吨)	6,094.04	7,885.67	-1,791.07	-22.71%
其中：中管类产品				
营业收入(万元)	39,136.29	28,963.68	10,172.66	34.12%
营业成本(万元)	34,472.97	23,400.99	10,641.28	38.65%
毛利率	11.92%	17.72%	-5.80%	-32.76%

2024年，公司加大对海外市场开发，出口类产品销量较去年同期增加74.32%，但产品平均售价较去年同期下降22.71%，导致营业收入较去年同期增加36.12%，产品售价降幅高于成本降幅，导致出口业务毛利率下降。成本下降原因：一是出口产品销量增加，导致营业收入增加，完成寿光光隆及威海宝隆股权出售，产生的投资收益计入非经常性损益，增加2024年度净利润2.60亿元；公司夯实供应链管理，注重成本管控，三项费用大幅减少，资产减值损失较去年同期增加，综合导致公司2024年度公司成本费用使用下降。上述变动对经营活动产生的现金流量净额产生较大影响，因此出现营业收入、净利润、扣非后净利润增加但经营活动产生的现金流量净额大幅下降现象。

- （1）了解、并评审测试与客户确认的内部控制的设计及关键控制点运行的有效性；
- （2）抽样选取公司与客户签订的销售合同，分析履约义务的识别、交易价格的分配、相关商品控制权转移条件、判断管理账确定的销售收入确认具体方法是否符合公司的经营模式；
- （3）结合行业状况，执行了分析程序，判断销售收入毛利变动的合理性；
- （4）抽取样本，与销售合同、发货、出库单、签收单、报关单、提单及其他支持性文件进行核对，检查账面记录与实际业务是否一致；
- （5）抽取大额销售客户的银行流水，检查客户名称及回款事由，确认销售收入的真实性；
- （6）抽取样本主要客户及交易实施了函证程序，并对未回函部分执行替代测试以判断销售收入的真实性；
- （7）对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否存在提前或推迟确认。
- 2.营业收入、净利润、扣非后净利润增加但经营活动产生的现金流量净额大幅下降的原因：一是营业收入增加，二是2024年度公司生产未发货库存较大，库存较期初（考虑口径一致，包含已剥离离公司剥离点子公司存货）增加，增加经营活动现金流约0.26亿元；因去年同期存货减少，减少经营活动现金流约2.02亿元。因存货变动影响，导致公司2024年度经营活动现金流增加约2.27亿元。③受销售方式影响，公司以现金结算货款销售占比增加，以承兑结算货款占比减少，导致公司经营活动现金流增加约0.2亿元。④2024年度公司剥离点子公司存货，导致公司2024年度剥离点子公司外购收入较大，较期初增加，减少经营活动现金流约1.17亿元。去年同期因剥离款较期初减少，增加经营活动现金流约1.02亿元。因执行账期变动，导致公司2024年度较去年同期增加现金流约1.19亿元。
- （3）收到税费返还较上年同期增加4,309.97万元，主要是本期增值税留抵退税增加，导致经营活动现金流（现金）增加4,309.97万元。

（4）支付其他与经营活动有关的现金较去年同期减少3,530.51万元，主要是公司实施降本增效措施，严抓各项费用支付控制力度的减少所致。近年来，国内外市场承压加剧，从管类产品行业来看，以上因素共同导致经营活动产生的现金流量净额大幅下降。因此，公司营业收入、净利润、扣非后净利润增加，但经营活动产生的现金流量净额大幅下降的现象。

（二）结合你公司产品核心竞争力、产业链上下游情况、同行业可比公司等，说明你公司主要产品毛利率低的原因，产能利用率是否处于偏低水平。

回复：公司主要从事能源装备行业所需产品的设计研发、加工制造、销售服务与出口贸易，主要产品是油管、套管、钻具及结构件等，三抽设备、石油机械配件。由于国内外市场承压加剧，从管类产品行业的供求关系看，虽然国内需求因经济波动产生部分需求回升，但整体性价比仍相对滞后，导致公司业务量下降。管类产品价格持续走低，原材料采购价格大幅回落，采购成本虽以有效控制，进一步压低了产品的盈利空间。

公司主要原材料为管坯，全部以外购方式取得，原料生产商以上海省内及周边钢铁企业为主，但因采购管坯及合金管坯等所需采购成本较高，公司国内市场主要客户为石油、化工、中南海运延长（中南海运延长公司，客户位于科威特），由于客户位于海外，管坯采购的物流成本较高，在海外市场销售中，受汇率、运费、非关税壁垒等9多个因素影响，国内生产的毛利率高于国内市场。

同行业可比上市公司同类管类产品毛利率变动情况如下：

1	销售商品,提供劳务,提供劳务销售同比增长281.1%,主要原因是(2024年,公司加大面向客户开发及接单量,销售业务同比增长,导致经营活动现金流入金额增加90.75亿元;公司加大回款力度,客户回售回款增加,以及结算方式变化影响,客户以现金结算货款占比增加,以承兑结算货款占比下降,导致经营活动现金流入金额增加2.06亿元)
2	购买商品,接受劳务支付的现金较去年同比增长451.1%,主要原因是①公司2024年原材料采购量增加,导致经营活动现金流出增加41.28亿元;②公司2024年生产并发行库存存款,库存增加导致利息收入,包含已贴现公司票据时点于公司存贷,增加,增加经营活动现金流入约25.25亿元;但去年同期贷款,减少经营活动现金流出约10.97亿元,用存贷存款替代,导致公司2024年生产与回购现金