

西安通源石油科技股份有限公司
关于公司参与设立并购基金进展暨
并购基金签署美国 Cutters 公司股权收购协议的补充公告

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。

公司于 2016 年 10 月 18 日披露了《关于公司参与设立并购基金进展暨并购基金签署美国 Cutters 公司股权收购协议的公告》，公司与东证融成资本管理有限公司（以下简称“东证融成”）已共同发起成立了深圳东证通源海外石油产业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“并购基金”），并购基金通过其在美国设立的子公司 Cutters Group Management INC.（以下简称“CGM”）于 2016 年 10 月 15 日与美国 Cutters Wireline Service, INC.（以下简称“Cutters”或“目标公司”）现有股东就收购买方所持有 Cutters 股权事宜签订了《股权收购协议》。现就该公告所涉事项补充披露如下：

（一）Cutters 最近两年一期财务数据：

Cutters 最近两年一期的资产负债表如下：

单位：美元

科目	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 6 月 30 日
流动资产	27,672,050	28,604,425	27,127,485
其中：货币资金	8,951,711	18,552,738	18,833,096
非流动资产	71,728,865	61,848,140	56,867,903
总资产	99,400,915	90,452,565	83,995,388
流动负债	9,096,533	6,722,398	3,838,760
其中：带息负债	5,000,000	5,000,000	5,000,000
非流动负债	77,653,281	77,613,104	78,227,529
其中：带息负债	69,460,070	70,310,176	70,962,208
总负债	86,749,814	84,335,502	82,066,289
所有者权益合计	12,651,101	6,117,063	1,929,099

根据股权收购协议的约定，卖方将在交割日全部清偿 Cutters 带息负债并保

留 8,392,000 美元工作现金流。据此，Cutters 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2016 年 6 月 30 日的模拟净资产分别为 78,159,460 美元，62,874,501 美元和 59,058,211 美元。

Cutters 最近两年一期的利润表如下：

单位：美元

科目	2014 年	2015 年	2016 年 1-6 月
营业收入	96,811,235	50,146,011	18,470,906
营业成本	(62,959,499)	(39,207,605)	(15,794,235)
管理费用	(9,178,919)	(7,207,157)	(4,020,820)
商誉及无形资产摊销	(5,679,480)	(5,674,181)	(2,830,840)
营业利润	18,993,337	(1,942,932)	(4,174,989)
其他收入（费用）	(7,911,889)	(7,393,801)	(3,546,048)
税前利润	11,081,448	(9,336,733)	(7,721,037)
所得税费用	(4,909,879)	2,802,695	2,968,952
税后利润	6,171,569	(6,534,038)	(4,752,085)
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	29,869,962	9,269,427	1,204,407

上述财务报表中，其他收入（费用）科目金额主要为 Cutters 目前较大金额带息负债产生的利息，上述负债主要包括来自控股股东及富国银行，其利率远高于市场利率。商誉及无形资产摊销主要为 Cutters 过去收购中产生商誉的摊销，Cutters 在美国会计准则允许的情况下选择将商誉及相关无形资产按照 10 年年限进行摊销，以减少当期税收。

由于卖方将在交割日将上述带息负债全部偿还完毕，相关摊销按照中国会计准则也不再体现，因此 Cutters 2014、2015 及 2016 年 1-6 月模拟的 EBITDA 分别为 29,869,962 美元，9,269,427 美元和 1,204,407 美元，模拟的税前利润分别为 24,716,819 美元，3,576,243 美元和 -1,344,149 美元。

上述财务报表中，2014 年及 2015 年年度财务数据已经分别由德勤会计师事务所和 BKD 会计师事务所按照美国会计准则进行审计，2016 年 1-6 月数据未经审计，模拟数据根据收购协议中约定的原则计算，未经会计师复核。

（二）上市公司对本次收购的后续安排：

2014 年下半年开始，国际原油价格自每桶 90 美元以上下跌至 30 美元以下，极端的市场环境对市场上主要的油服公司业绩造成了较大影响，2015 年 10 家美

国上市油服公司 EBITDA 平均较年初预计下降了 75%。相比同行业其他油田服务公司，Cutters 在同时期业绩优于同行业上市公司，表现出其优秀的抗风险能力。Cutters 的核心业务为射孔服务，与上市公司的主营业务相同。

目前油价尚处于低位，但企稳回升信号表现明显，WTI 原油价格已经回升至 50 美元/桶以上，油服行业资产价格正处于相对低估区间，是进行投资的较佳时机。根据美国能源信息署（EIA）的预测，2017 年开始原油价格将进入上升周期。

因此公司选择在目前阶段出资 3500 万元（份额占比 5%）与东证融成共同设立并购基金，参与对 Cutters 的收购，借助东证融成的相关投资资源和经验，加快公司外延式发展的步伐，为公司在石油产业链扩展和整合并购提供支持和帮助。

根据公司与东证融成签署的《深圳东证通源海外石油产业投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》，公司将有权在基金收购并购标的后 30 个月内优先收购基金所投标的，价格按照年化 12%增值率计算，如标的公司业绩优良，经全体出资人协商一致，并经公司有权机构审议通过后，公司可以高于年化 12%增值率的市场公允价格进行收购。

本次合作将不断提高公司在产业领域的投资水平，将对公司今后发展和利润水平提高产生积极影响，符合全体股东的利益和公司发展战略。

特此公告。

西安通源石油科技股份有限公司

董事会

二〇一六年十月二十一日