

烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司 关于对深圳证券交易所 2017 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。

烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司（以下简称“公司”或“杰瑞股份”）于 2018 年 5 月 29 日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司 2017 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第 278 号）。经公司认真落实，现将回复内容公告如下：

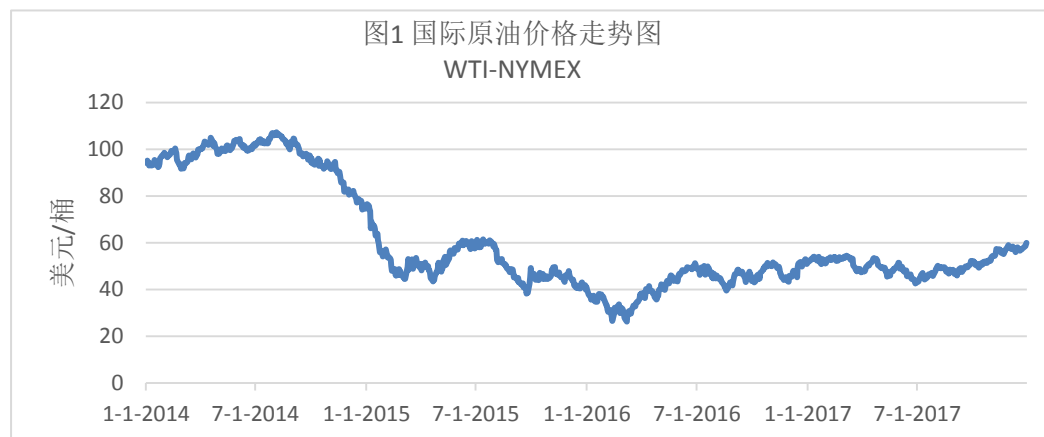
问题 1、最近三年，你公司归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）分别为 1.16 亿元、7,788.62 万元和 884.96 万元，请你公司结合行业环境、收入和成本构成、费用等因素，详细说明公司扣非后净利润连续三年下降的原因。

答复：

一、公司所处行业环境：

公司的产品和服务主要应用于石油及天然气的开采，属于石油天然气设备制造及服务行业范畴。因此，石油天然气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。具体表现为在石油产业整体景气度不高的情况下，石油公司通常会减少勘探与开发方面的支出，公司相应的业务机会减少或收益水平下降，形成对业绩的负面影响。

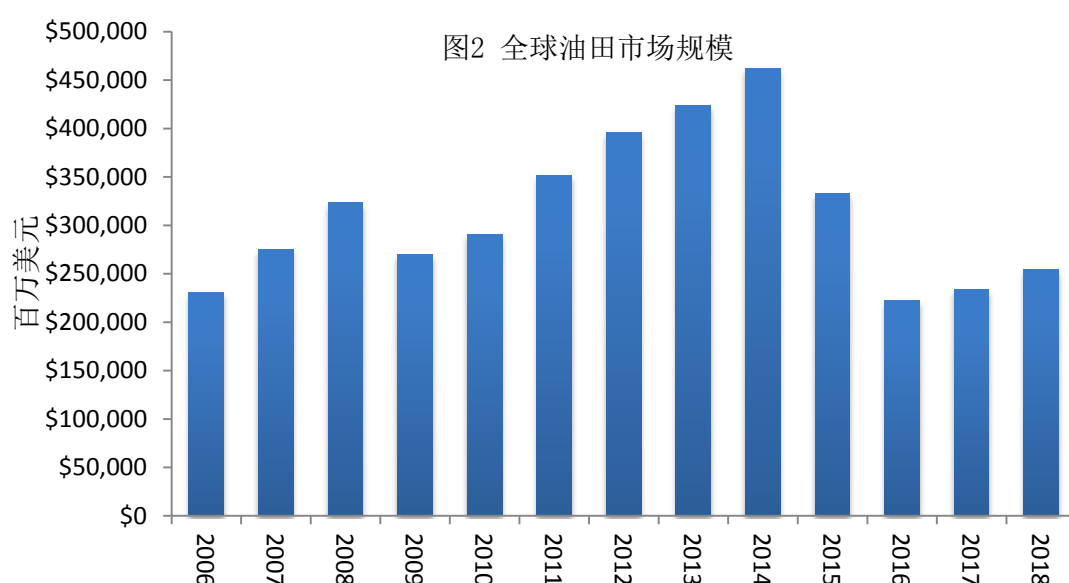
（一） 国际原油价格影响



2014 年下半年以来，WTI 原油期货价格开始大幅下跌，最低跌至 26 美元/桶附近，跌破 2008 年金融危机时的低点，创 12 年来新低。触底反弹后长期震荡，2017 年下半年开始上涨，截止 2017 年底，国际原油价格 60 美元/桶左右。

石油价格大幅下跌，油气行业整体进入行业低迷期，国内外油公司普遍采取大幅减少资本支出，压低油田服务价格、压缩费用开支等手段削减成本，对油气服务行业景气程度和行业内公司业绩状况产生了直接影响。在行业低谷期，全球油公司勘探开发投资一再缩减，油田服务和设备市场一片凋零。

（二）全球油田市场规模



注：数据来源：Spears & Associates, Inc. *Oilfield Market Report*, 2017 年 10 月

根据 Spears & Associates 发布的 *The Oilfield Market Report* (2017 年 10 月) 统计，2015 年全球油田市场规模约为 3329.2 亿美元，较 2014 年大幅下滑 28%，2016 年全球油田市场规模约为 2223.94 亿美元，较 2015 年大幅下滑 33%，2017 年全球油田服务市场规模约为 2,335.20 亿美元，同比微幅增长约 5%，结束了 2015 年以来的持续大幅萎缩，但整体市场规模也仅与 2006 年市场规模相近，油田服务市场严重萎缩。

二、收入和成本构成情况

表 1 近三年业务毛利情况

单位：万元

项目	2015 年度	2016 年度	同期变动	2017 年度	同期变动
收入	282,657.20	283,383.00	0.26%	318,707.65	12.47%
成本	191,957.46	208,185.71	8.45%	233,289.95	12.06%
毛利	90,699.74	75,197.28	-17.09%	85,417.71	13.59%
毛利率	32.09%	26.54%	-5.55%	26.80%	0.26%

在持续低迷的行业环境大背景下，国内外油公司资本支出缩减，油田服务市场竞争加剧，利润空间被压缩。公司加速内部变革，加强全球营销体系建设，但受低迷的行业环境影响，2016 年度仅维持了与 2015 年持平的收入规模，毛利率下降 5.55%，毛利规模大幅下滑 17.09%，达 1.55 亿元。

2017 年下半年原油价格开始上扬，油田服务市场规模也微幅增长，加之公司布局的海外油田服务市场占有率大幅提升，2017 年度收入规模增长 12.47%，但行业低谷期的影响犹在，毛利率只微幅增长 0.26%，因此毛利率基本不变的情况下，收入规模的增长带来毛利规模增长 13.59%，达 1.02 亿元。

三、其他关键因素影响

表 2 近三年利润简表关键项情况

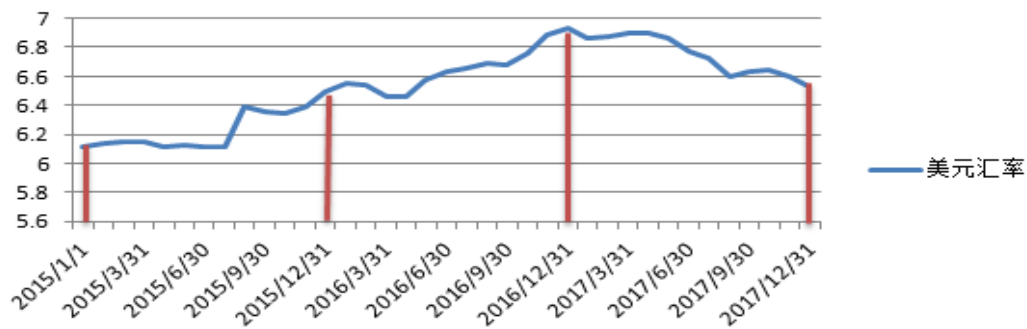
单位：万元

项目	2015 年度	2016 年度	变动额	2017 年度	变动额
毛利	90,699.74	75,197.28	-15,502.46	85,417.71	10,220.43
税金及附加	3,271.12	2,796.84	-474.28	2,223.22	-573.62
销售费用	24,514.13	27,505.84	2,991.72	27,855.03	349.19
管理费用	39,596.57	38,402.45	-1,194.12	36,727.64	-1,674.81
财务费用	1,678.47	-10,357.65	-12,036.12	9,000.87	19,358.52
其中：汇兑净损益	3,931.20	-11,850.09	-15,781.28	7,864.63	19,714.71
资产减值损失	12,554.93	12,493.88	-61.05	15,960.90	3,467.02
投资收益	5,929.44	5,902.59	-26.85	7,429.57	1,526.99
扣非后净利润	11,567.28	7,788.62	-3,778.66	884.96	-6,903.66

注：税金核算变更已同口径调整

2016 年度毛利规模同比下降 1.55 亿元，但扣非后净利润仅下降 3,778.66 万元；而 2017 年度尽管毛利规模增加 1.02 亿元，但扣非后净利润仍下降 6,903.66 万元。根据上述近三年的简表数据，从规模和同期变动情况来看，财务费用中汇兑净损益是扣非后净利润的关键影响因素。目前公司外币货币性项目中以美元居多，但美元货币性资产和负债规模不匹配，属美元资产偏高，因此美元汇率波动对利润影响很大。

图3 美元汇率走势图



2015 年度，美元升值 6%，但加元、坚戈、卢布汇率分别大幅贬值 11%、44%、20%，尽管其他外币资产规模不及美元，但贬值幅度高，综合影响下产生汇兑净损失 3,931.20 万元；

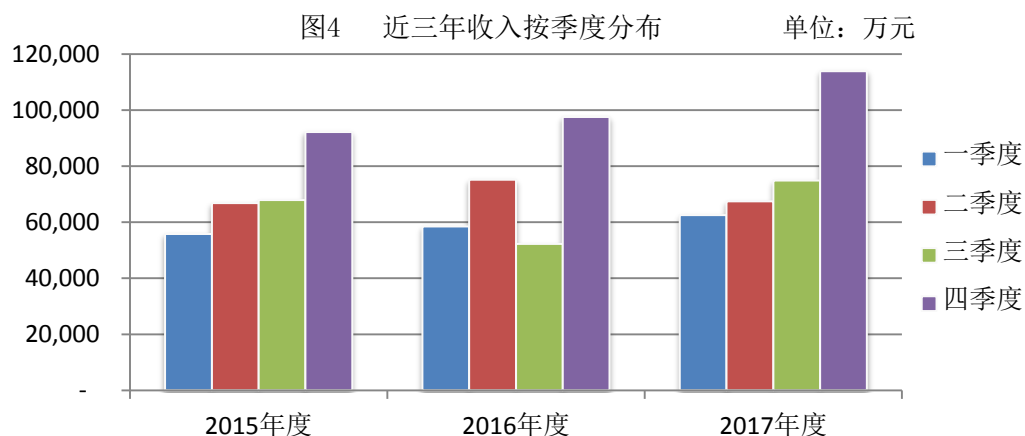
2016 年度，美元、加元、卢布分别升值 7%、10%、30%，其他币种汇率相对稳定，综合影响汇兑净收益 1.18 亿元，财务费用汇兑较 2015 年度减少 1.58 亿元；

2017 年度，美元贬值 6%，其他币种汇率相对稳定，产生汇兑净损失 7,864.63 万元，财务费用汇兑较 2016 年度增加 1.97 亿元。

综上所述，造成公司扣非后净利润连续三年下降的主要原因，一方面是恶劣的行业环境影响公司业务开展，另一方面是外币货币性资产、负债不匹配带来的外汇风险。

问题 2、报告期内，你公司第四季度实现营业收入 11.39 亿元，占年度营业收入 35.72%，请结合公司业务开展情况、生产完成情况等因素说明第四季度营业收入占比较高的原因和合理性。

答复：



从上述图表可以看出，近三年公司收入季度占比都是第四季度最高，呈现一定的季节性特点。根据公司所处行业的特性，包括石化机械、海默科技、宝莫股份等在内的同行企业下半年度，尤其是第四季度的销售收入、净利润等经营指标均明显好于上半年度。分析原因如下：

一方面，油田专用设备制造行业的国内客户大部分是国有或国有控股企业，这些客户一般在上一年末制定采购计划，由决策部门确定投资计划后，通常在第二年春节后开始实施招标。因此，钻完井设备、维修改造与配件销售的国内订单一般是在每年的第二季度陆续签订，大部分的合同执行期在 3-9 个月之间，配件交付期较短，收入确认集中在下半年，钻完井设备的交付期相对较长，收入确认集中在第四季度和次年一季度。

另一方面，油田技术服务国内业务存在较明显的季节性特点，作业条件对气候有依赖性，冬季冬休，雨季作业量偏低；此外，国有或国有控股企业投资计划确定后，排产集中在一季度之后。作业量每年 10 月、11 月达高峰期。国外业务得益于 2015、2016 年公司海外市场布局，2017 年度随着作业管理的提升，作业效率逐步达到高峰，市场占有率步步提升，使得收入呈季度增加趋势。

问题 3、报告期内，你公司财务费用中汇兑净损益为 7,864.63 万元，请你公司说明为规避和应对外汇风险采取的具体措施。

答复：

财务费用中汇兑净损益的构成原因主要是外汇资产与外汇负债差额，由于汇率波动产生汇兑损益变化。为规避和应对外汇风险采取的具体措施如下：

1、设立外汇管理专岗。一方面配备专人跟踪汇率变动情况及外汇相关政策，同时加强对经济学家和宏观经济分析师等研究人员及学者的观点的学习和运用，及时调整公司外汇管理策略；同时，基于经济学家对外汇走势预测，结合公司业务情况，优化配置外币资产、负债敞口，形成自然对冲和敞口锁定的混合策略，提高外汇管理水平；

2、建立定期管控机制，加强过程控制和事中管理：

a. 针对海外公司，每月定期召开资金管理会议，分析海外公司的存量资金结构及未来收支预算，在实现货币自然对冲的基础上，将存量资金兑换为硬货币存放，并匹配一定的银行

保本理财产品实现海外资金的保值增值；

b. 针对公司合并财务数据，每月定期统计非本位币外汇资产和外汇负债敞口，识别敞口风险，结合汇率走势、资金收支预算及公司成本汇率，择机开展结售汇和期权等银行外汇保值产品，控制汇率波动风险；

c. 每月定期给采购和销售人员发布主要交易货币即远期报价，指导市场报价；针对一定金额以上的大订单，进行一对一报价和跟踪，并通过配套银行外汇保值产品，锁定成本，控制汇率波动风险；

d. 针对期限长、金额大、结算货币汇率波动大的合同，与客户协商增加交易双方汇率波动风险共担条款。

问题 4、报告期内，你公司计入当期损益的政府补助为 5,928.79 万元，请你公司说明主要政府补助的发放主体、获得批复的时间、预计收到与实际收到的时间、发放原因、计入当期损益的合规性、对于单笔大额政府补助是否履行了信息披露义务。

答复：

(1) 2017 年，公司及子公司获得的主要政府补助情况

表 3 主要政府补助情况

单位：万元

主要补助项目	金额	发放主体	批复时间	预计收到时间	实际收到时间	发放原因	计入损益的合规性	是否披露
加快科技成果转化速度的研发经费补贴	2,000.00	烟台市莱山经济开发区管理委员会	2017 年 9 月 27 日	2017 年第三季度	2017 年 9 月 29 日	烟莱经管发[2017]70 号	与收益相关	是
企业科技研发费用补贴	700.00	烟台市莱山经济开发区管理委员会	2017 年 3 月 14 日	2017 年第一季度	2017 年 3 月 31 日	烟莱经管发[2017]11 号	与收益相关	不适用
企业科技研发费用补贴	700.00	烟台市莱山经济开发区管理委员会	2017 年 3 月 29 日	2017 年第一季度	2017 年 3 月 31 日	烟莱经管发[2017]13 号	与收益相关	不适用
鼓励实现科研效益的费用补贴	600.00	烟台市莱山经济开发区管理委员会	2017 年 2 月 23 日	2017 年第一季度	2017 年 3 月 31 日	烟莱经管发[2017]9 号	与收益相关	不适用
天然气液化系统硫回收装置研制资金	434.00	烟台市莱山区财政局	2017 年 12 月 26 日	2017 年第四季度	2017 年 12 月 28 日	莱财预指字[2017]390 号	与收益相关	不适用
海洋工程装备研究开发网络化公共服务平台建设项目	205.12	烟台市莱山区财政局	2016 年 4 月 25 日	2016 年第二季度	2016 年 5 月 10 日	莱财预指字[2016]31 号	与资产相关，随资产使用年限结转	不适用
成都高新区推进“三次创业”加快商务服务业发展的政策项目	200.00	成都高新技术产业开发区经贸发展局	2017 年 6 月 19 日	2017 年第二季度	2017 年 6 月 28 日	经贸发展局关于 2017 年成都高新区推进“三次创业”加快商务服务业发展的若干政策项目的公示	与收益相关	不适用
山东省高端装备制造自主创新示范企业项目	176.31	烟台市莱山区财政局	2014 年 12 月 23 日	2014 年第四季度	2014 年 12 月 25 日	莱财预指字[2014]83 号	与资产相关，随资产使用年限结转	不适用
莱山财政局补助资金	150.00	烟台市莱山区财政局	2017 年 12 月	2017 年第	2017 年 12	莱财预指字[2017]393 号	与收益相关	不适用

			26 日	四季度	月 28 日			
山东省油田固压设备工程技术研究中心	100.00	烟台市莱山区财政局	2017 年 12 月 26 日	2017 年第四季度	2017 年 12 月 28 日	莱财预指字[2017]391 号	与收益相关	不适用
海洋平台专用系列防爆连续油管作业成套设备建设	100.00	由递延收益转入	2012 年 12 月 19 日	2012 年第四季度	2012 年 12 月 31 日	莱财预指字[2012]348 号	与资产相关，随资产使用年限结转	不适用
莱山财政局补助资金	78.74	烟台市莱山区财政局	2017 年 12 月 26 日	2017 年第四季度	2017 年 12 月 28 日	莱财预指字[2017]392 号	与收益相关	不适用
大型机械设备用换热设备技术改造项目	68.50	烟台市莱阳经济开发区管理委员会	2014 年 6 月 15 日	2014 年第二季度	2014 年 6 月 17 日	烟政发（2014）16 号	与资产相关，随资产使用年限结转	不适用
合计	5,512.67	-	-	-	-	-	-	-

（2）对于单笔大额政府补助是否履行了信息披露义务

2017 年 9 月 28 日，公司收到烟台市莱山经济开发区管理委员会下发的《关于烟台杰瑞石油装备技术有限公司申请科研经费补贴的批复》（烟莱经管发[2017]70 号），经管委研究决定拨付装备公司科技经费补贴 2000 万元。2017 年 9 月 29 日，装备公司已全额收到上述补助资金。详见公司披露于巨潮资讯网的 2017-052 号公告。

问题 5、报告期内，你对单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 1,118.61 万元，请你公司说明转回减值准备的具体原因。

答复：

表 4 单项应收账款减值准备计提与转回情况

单位：万元

客户	应收账款金额	计提金额	2017 年转回	2017 年剩余坏账
客户 1	1,612.85	1,612.85	251.96	1,360.89
客户 2	648.04	648.04	648.04	-
客户 3	122.24	117.24	27.85	89.39
客户 4	121.33	121.33	34.00	87.33
客户 5	118.50	108.50	21.86	86.64
客户 6	83.16	83.16	83.16	-
客户 7	32.67	32.67	32.67	-
客户 8	19.06	19.06	19.06	-
合计	2,757.85	2,742.85	1,118.61	1,624.25

2014年下半年以来，国际原油价格持续走低，创12年来新低，行业形势十分恶劣，行业内部分油气公司及油服公司陷入财务困境甚至破产。受恶劣的行业形势影响，公司部分客户收入明显下降，费用率提高，经营恶化。2015、2016年，公司对风险账款进行了单项判断，相应计提应收账款减值准备。

客户 1 和 2:2015 年末客户 1 和 2 部分应收款项账龄已达 1-2 年，客户经营已资不抵债，款项收回风险高，公司于 2015 年末单项计提坏账准备。公司未放弃催收，经过与客户的长期谈判，2016 年 12 月 9 日，公司与客户签订了后续合作协议，在后续合作期限内根据实际业务合作情况清偿历史欠款，2017 年分别收回 252 万元、648.04 万元。

客户 3 至 6:2016 年度，公司对四家客户的应收款项多次催收，鉴于公司对客户 3、客户 5 的设备交付时间已达 2-3 年，对客户 4、客户 6 的设备交付时间已达 1-2 年，且客户经营不佳，公司分别对四家客户提起诉讼，但客户无可用保全资产或价值极低，2016 年公司单项计提坏账准备。根据判决结果，公司持续催收或聘请当地律所催收，2017 年度陆续收回全部或部分款项，分别 27.85 万元、34 万元、21.86 万元、83.16 万元，对应转回计提的坏账准备。

客户 7 和 8:2016 年度公司持续催收，但客户经营困难，全年无任何回款，账龄达 1-2 年且已无后续合作关系，故全额计提坏账准备；2017 年度公司继续催收，分别回款 32.67 万元、19.06 万元，对应转回计提的坏账准备。

问题 6、报告期内，你对可供出售金融资产计提 5,988.01 万元减值准备，请你公司说明计提减值准备的原因和具体计算过程。

答复：

（一）计提减值准备的原因：

1、可供出售金融资产减值准备会计政策

根据《企业会计准则 22 号——金融工具的确认和计量》，公司制定了关于可供出售金融资产减值准备具体的会计政策，主要内容如下：

资产负债表日，当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指期末公允价值相对于成本的下跌幅度达到或超过 50%；“非暂时性下跌”是指公允价值相对于成本连续下跌时间达到或超过 12 个月。可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

2、基本情况介绍

2015 年 7 月，公司之全资子公司杰瑞国际（香港）有限公司与 Plexus Holdings plc.（以下简称“Plexus”，主营业务为油气勘探、生产提供井口系统和泥线悬挂系统）及其大股东签订了《认购协议》，公司认购 Plexus 新发行的普通股 4,468,537 股，每股价格 1.80 英镑，认购金额 804.34 万英镑。公司计划长期持有 Plexus 股票，以可供出售金融资产核算。受油气行业不景气影响，Plexus 股价持续下跌，截止 2017 年末，股价已严重下跌至 0.6 英镑/股，跌幅 66.67%。根据公司会计政策，需对此资产计提减值准备。

（二）本次计提减值准备的具体计算过程：

表 5 可供出售金融资产减值计算

单位：万元

项目	金额
初始取得成本——美元	1,268.31
扣除 当期公允价值——美元	360.24
累计损失金额——美元	908.07
报表折算汇率	6.5942
资产减值损失——人民币	5,988.01

根据公司会计政策，可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。具体如表 5 计算过程。

基于上述原因和计算，2017 年末根据公司会计政策对可供出售金融资产计提 5,988.01 万元减值准备。

问题 7、报告期内，你公司共有账面价值达 3.46 亿元的固定资产正在办理竣工决算，请你公司说明截止目前，上述固定资产是否已完成竣工决算，决算金额与原入账金额是否存在重大差异，如存在重大差异请说明具体原因；如尚未完成竣工决算，请说明预计决算金额是否会与原入账金额有重大差异。

答复：

表 6 2017 年末未竣工决算的固定资产情况

单位：万元

项目	账面价值	资产原值	截止目前是否决算	预计/实际决算金额	差异
山海路工业园厂房	11,064.29	13,768.76	否	14,008.42	-239.66
杰瑞工业园研发楼、行政中心、食堂	10,231.69	11,462.39	否	11,459.33	3.06
深井钻机用管材生产项目厂房	6,172.52	6,784.72	否	6,708.97	75.75
富耐克公司厂房及办公楼	4,075.61	4,630.23	是	4,630.23	-
德石北厂区厂房	2,963.40	3,068.83	是	3,068.83	-
宁夏邦达厂房	55.17	60.96	是	60.96	-
合计	34,562.68	39,775.90	-	39,929.35	-160.84

截至 2018 年 5 月 31 日，2017 年末正在办理竣工决算的固定资产情况如表 6，已完成 3 项资产的竣工决算，原入账金额与实际决算金额无差异；仍有 3 项资产尚未完成竣工决算，根据目前的决算进度，预计最终决算金额与原入账金额不会有重大差异。

问题 8、报告期内，你公司实现营业收入 31.87 亿元，同比增长 12.47%，销售费用发生额为 2.79 亿元，同比增长 1.27%，请你公司说明销售费用增长幅度与营业收入增长幅度不一致的原因。

答复：

表 7 收入和销售费用同比变动情况

单位：万元

项目	2016 年度	2017 年度	变动
收入	283,383.00	318,707.65	12.47%
销售费用	27,506.00	27,855.00	1.27%
其中（1）光明能源收入	34,105.03	58,285.17	70.90%

(2) 光明能源销售费用	321.84	277.03	-13.92%
扣除(1)后收入	249,277.97	260,422.49	4.47%
扣除(2)后销售费用	27,184.16	27,577.97	1.45%

2017 年度公司实现营业收入 31.87 亿元，同比增长 12.47%；销售费用 2.79 亿元，同比增长 1.27%。其中公司全资子公司光明能源有限公司收入同比增长 70.90%，但销售费用同比减少 13.92%，主要是因为光明能源服务公司与其主要客户在 2015 年末签订了长期服务合同，收入变动与销售费用变动并不配比，收入变动远高于销售费用变动。

剔除光明能源公司的影响后，收入同比增长 4.47%，销售费用同比增长 1.45%。公司自 2014 年开始持续实施海外战略，优化全球营销体系，引进高端营销人才，加强国际营销能力建设，为行业回暖后的国际市场拓展奠定基础。2015 年销售费用 2.45 亿元，2016 年度 2.75 亿元，增长 12%，至 2016 年度公司已形成较为完善的国际营销体系，2017 年度该战略愈见成效，是收入增长较多的重要影响因素。

特此公告。

烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司董事会

2018 年 6 月 5 日