

烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司 关于深圳证券交易所对公司 2015 年年报问询函的回复公告

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”）于近日收到深圳证券交易所《关于对烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司 2015 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2016】第 312 号）。经公司认真落实，现回复如下：

问题一：报告期内，你公司实现营业收入 28.26 亿元，同比下降 36.63%，毛利率为 32.09%，同比下降 13.34%。分产品看，钻完井设备及油气田工程设备制造、设备维修改造与配件销售和油田工程技术服务营业收入分别同比变动 -55.63%、15.52%和-21.97%，毛利率分别同比变动-10.57%、-4.16%和-24.98%。请说明你公司生产模式和销售模式是否发生重大变化，并结合产品结构、产销率、产能利用率、主要客户、人工成本、原材料价格等因素分析你公司营业收入变化的原因，各产品营业收入及毛利率变化的原因。

答复：

一、报告期内，公司的生产模式和销售模式未发生重大变化，专用设备制造板块实行以销定产，根据订单安排采购的“订单式生产”经营模式。

二、报告期，公司营业收入、毛利率变化的主要原因

（一）公司的产品和服务主要应用于石油及天然气的勘探与开发，属于石油天然气设备制造及服务行业范畴。业务具体包括：钻完井设备及油气田工程设备制造、设备维修改造与配件销售、油田工程技术服务、油气田工程建设服务。其中钻完井设备及油气田工程设备制造收入占公司 2015 年度营业收入的 50.54%。

(二) 公司营业收入分产品对比情况

单位：万元

营业收入分类	2015 年度			2014 年度			同比增减	
	营业收入	占营业收入比重	毛利率	营业收入	占营业收入比重	毛利率	营业收入	毛利率
钻完井设备及油气田工程设备制造	142,854	50.54%	41.47%	321,972	72.18%	52.04%	-55.63%	-10.57%
设备维修改造与配件销售	81,076	28.68%	31.37%	70,116	15.72%	35.53%	15.63%	-4.16%
油田工程技术服务	37,218	13.17%	-9.38%	47,698	10.69%	15.60%	-21.97%	-24.98%
油气田工程建设服务	15,530	5.49%	45.50%					45.50%
其他收入	5,979	2.12%	40.96%	6,274	1.41%	43.45%	-4.71%	-2.50%
营业收入合计	282,657	100.00%	32.09%	446,060	100.00%	45.43%	-36.63%	-13.34%

报告期内，公司营业收入同比下降 36.63%，毛利率同比下降 13.34%，主要原因是受恶劣的行业形势影响，全球油公司降低资本性支出，油田服务市场萎缩，设备、服务等业务板块需求减少。行业内公司均受此影响，竞争加剧，致使公司营业收入减少，毛利率下降。

1、毛利率水平较高、营收占比高的设备制造业务（具体包括钻完井设备和油气田工程设备）受恶劣行业形势影响，产销率及产能利用率下降。营业收入占比自 2014 年的 72.18% 下降为 50.54%，收入绝对值减少 18 亿元，降幅达 55.63%，是公司营业收入下降 36.63% 的主要原因。钻完井设备及油气田工程设备销售金额及销售数量同期比较详见下表：

单位：万元

分产品	2015 年度		2014 年度		同比增减	
	金额	销量(台套)	金额	销量(台套)	金额增长比例	销售量增长比例
钻完井设备	99,718	246	242,492	402	-58.88%	-38.81%
油气工程设备	43,136	144	79,480	113	-45.73%	27.43%
设备制造合计	142,854	390	321,972	515	-55.63%	-24.27%

报告期，公司钻完井设备销售金额较上年同期减少 14.28 亿元，下滑 58.88%，销量下降 38.81%，系公司设备制造销售收入下降的主要原因。

在公司钻完井设备各系列产品的销售收入、销量均大幅下降的同时，产品的销售价格也下降，致使毛利率水平明显降低。公司钻完井设备各系列产品销售收

入、销量对比数据详见下表：

单位：万元

钻完井设备系列	2015 年度		2014 年度		同比增减	
	金额	数量(台套)	数量(台套)	数量	金额	数量
液氮设备系列	9,321	25	24,628	51	-62.15%	-50.98%
固井设备系列	29,989	94	60,244	135	-50.22%	-30.37%
压裂设备系列	25,251	60	113,065	175	-77.67%	-65.71%
连管设备系列	16,344	44	44,555	41	-63.32%	7.32%
钻修设备系列	1,450	4	-	-	-	-
其他产品	17,362	19	-	-	-	-
合计	99,718	246	242,492	402	-58.88%	-38.81%

2、报告期，公司设备维修改造与配件销售板块，保持了稳健发展，销售收入与去年同期相比增长 15.63%，因市场竞争激烈，毛利率有所下降。该板块的收入增长与毛利率下降对整体营业收入与毛利率水平下降没有重大影响。

3、报告期，公司油田工程技术服务板块的设备折旧与人工等固定成本占该业务总成本约 50%。报告期，受油服行业形势影响，服务作业量减少，产能利用率低，导致服务收入下滑 21.97%，服务收入无法弥补固定支出，毛利率呈现负数。

4、油气田工程建设服务是公司最近两年布局的新业务。报告期，该业务对公司收入、毛利均有所贡献，但收入绝对值较小，对公司整体营业收入与毛利率水平没有产生重大影响。

(三) 本报告期，公司国外收入占比 29.32%，较去年同期 41.74%下降 12.42%，主要系 2014 年 PDVSA 项目实现收入 8.6 亿元，剔除此重大项目收入影响，2014 年国外收入占比 27.76%，两期比较无重大变动。公司国内收入占比为 70.68%，较去年同期 58.26%增长 12.42%，2014 年收入总额剔除 PDVSA 项目收入影响后，国内收入占比 72.24%，两期比较无重大变动。

本报告期，公司国内客户中国企业客户销售收入占比 57.56%，民营企业客户销售收入占比 42.44%；2014 年国有企业客户销售收入占比 54.40%，民营企业客户销售收入占比 45.60%，两期比较无重大变化，

综上，公司客户在地区、企业类型分布上，没有发生重大变化。

(四) 报告期内, 随着行业形势日趋恶劣, 公司收入下降, 公司积极采取降本增效措施来应对恶劣的行业环境。本报告期, 公司人工成本 1.6 亿元, 较上年同期 1.8 亿元减少 0.2 亿元, 占营业成本的 8.4%, 较去年同期下降 10.96%。

(五) 公司原材料供应商通常为国际知名供应商、国内优秀供应商及公司自制。报告期, 公司国外进口大部件采购价格相对稳定, 而国产部件及公司自制部件通过采取年度降价、招标谈判、品类管理等措施, 采购成本有所降低。综合看, 公司原材料采购价格未发生重大变化。

问题二: 报告期内, 你公司销售成本率为 67.91%, 同比增长 13.34%。请结合同行业公司情况、成本构成等因素, 补充披露你公司报告期销售成本率增长的原因。

答复:

受行业形势影响, 全球油公司降低资本性支出, 油服市场萎缩, 设备、服务等业务板块需求减少, 行业内各公司均受到行业冬天的影响, 销售收入下降, 大多数公司的销售成本率不同程度的上升, 详见下表:

公司名称	2013 年度		2014 年度		2015 年度	
	销售成本率 (%)	同比增长 (%)	销售成本率 (%)	同比增长 (%)	销售成本率 (%)	同比增长 (%)
华油能源	22.46	-2.80	25.81	3.35	34.05	8.23
百勤油服	29.70	-18.32	31.24	1.54	34.22	2.98
恒泰艾普	49.27	-3.18	51.11	1.84	50.42	-0.69
通源石油	50.01	5.03	58.58	8.57	51.21	-7.37
宝德股份	84.46	7.46	58.02	-26.44	59.87	1.85
潜能恒信	29.46	3.92	41.78	12.32	62.22	20.45
惠博普	72.29	12.49	69.64	-2.65	67.72	-1.92
安东油田服务	55.69	0.65	68.84	13.14	68.21	-0.63
海油工程	76.52	-4.82	67.94	-8.59	69.26	1.32
海默科技	56.36	-12.95	55.72	-0.63	69.99	14.26
石化机械	76.42	1.87	77.64	1.22	80.84	3.20
中海油服	68.63	-1.84	69.58	0.95	81.71	12.13
石化油服	100.50	2.94	90.24	-10.26	90.42	0.18
仁智油服	76.28	4.30	76.48	0.20	92.31	15.84
山东墨龙	91.39	2.50	84.64	-6.75	92.65	8.01

平均值	62.63	-0.18	61.82	-0.81	67.01	5.19
最大值	100.50	12.49	90.24	13.14	92.65	20.45
最小值	22.46	-18.32	25.81	-26.44	34.05	-7.37
杰瑞股份	56.29	-0.97	54.57	-1.71	67.91	13.34

注：上述数据取自同花顺 iFinD 统计数据。

报告期，公司销售成本率处于同行业平均水平，变动趋势与行业变动趋势一致，变动幅度处于同行业偏上水平。2014 年度与 2013 年度该比率基本持平，2015 年度有一定程度增长。

报告期内，公司成本构成中占比较大的原材料、人工成本、设备折旧占营业成本权重合计 88.90%，较上年同期 88.20%无重大变化，结构稳定。

问题三：最近三年，你公司销售期间费用率分别为 12.68%、13.4%和 23.28%，逐年增长，请说明最近三年销售期间费用率增长的原因。

答复：

报告期内，公司销售期间费用率较去年同期增长 23.28%，主要原因是 2015 年收入大幅下降。公司期间费用率指标计算如下：

单位：万元

项目	2015 年	2014 年	同期比较	2013 年	同比增减
管理费用	39,597	40,059	-1.16%	31,971	25.30%
销售费用	24,514	22,450	9.19%	13,326	68.47%
财务费用	1,678	-2,732	161.44%	1,617	-268.92%
期间费用合计	65,789	59,777	10.06%	46,914	27.42%
营业收入	282,657	446,060	-36.63%	370,023	20.55%
期间费用率	23.28%	13.40%	-	12.68%	-

1、管理费用：2014 年公司管理费用同期增幅略高于收入增幅；2015 年受行业发展影响，收入规模大幅下降，公司采取多方面的降本增效措施，保持了管理费用基本持平。

2、销售费用：2014 年公司销售费用快速增长，主要原因是公司执行“大海外战略”，优化全球营销体系，增加全球销售人员，尤其是高端营销人才。2015 年，公司继续加强国际营销能力建设，招聘更多国际营销人才、管理人才；并进

一步搭建油气工程建设产业板块储备行业人才，两方面因素致使公司 2015 年销售费用有所增长。

3、财务费用：2014 年公司财务费用大幅减少，主要系公司非公开发行募集资金到位，利息收入增加所致。2015 年公司非公开发行募集资金利息收入下降，借款利息支出增加，致使公司 2015 年财务费用较去年同期大幅增长。

问题四：报告期末，你公司应收账款余额为 18.33 亿元，占资产总额比重为 17.64%，请说明你公司对客户的信用政策是否发生变化，并分析本期计提的应收账款坏账准备是否充分。

答复：

一、报告期内，公司对客户的信用政策没有发生重大变化。

1、油田专用设备板块国内三大油公司客户一般约定在验收合格后 1-6 个月付款，并保留 5%-10%的合同款作为质保金，待质保期满后（一般为 12 个月）支付，但因其付款审批程序比较严格，实际付款信用期可能更长；油田工程技术服务客户一般约定在作业完成后进行结算，结算后 6-12 个月付款；国内非三大油公司的其他企业，一般会支付一定的预付款，原则上发货前付清货款，遇到特殊客户需求，信用政策实行“一单一议”。

2、油田专用设备板块海外客户一般在签订合同时预付 30%左右的货款作为合同预付款，并在发货前支付全部合同价款。

二、公司应收账款坏账准备按会计政策计提，本期应收账款坏账准备计提充分。具体如下：

单位：万元

类别	2015 年 12 月 31 日				2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备		账面价值	账面余额	坏账准备		账面价值
		金额	计提比例			金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	2,646	2,506	94.7%	140				

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	204,540	21,388	10.5%	183,152	220,307	15,916	7.2%	204,391
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	321	304	94.6%	17				
合计	207,508	24,198	11.7%	183,309	220,307	15,916	7.2%	204,391
总资产	1,039,286			1,039,286	1,118,182			1,118,182
占比	19.97%			17.64%	19.70%			18.28%

2015 年末，公司对风险账款进行了单项判断，对部分单项金额重大或不重大金额应收账款合计 2,967 万元单独计提坏账准备 2,810 万元，计提比例达 95%。

按账龄分析法组合应收账款原值合计 20.45 亿元，期末计提坏账准备 2.14 亿元，计提比例达 10.5%，比例高于去年同期，计提比较充分。本报告期账龄 1 年以上的应收账款比重增加（如下表），公司根据会计政策按高比例计提坏账准备。

单位：万元

账龄	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	144,832	7,242	5%	191,960	9,596	5%
1 至 2 年	53,647	10,729	20%	26,968	5,394	20%
2 至 3 年	5,288	2,644	50%	904	452	50%
3 年以上	773	773	100%	474	474	100%
合计	204,540	21,388	10.46%	220,307	15,916	7.22%

公司应收账款前五名合计应收账款原值 5.28 亿元，已计提坏账准备 6,603 万元，计提比例达 12.50%，高于 10.5%的综合坏账准备计提比例。

问题五：报告期末，你公司存货中，原材料、在产品和库存商品的账面价值分别为 6.28 亿元、7.59 亿元和 6.5 亿元，同比分别变动-1.6%、-21.9%和 15.1%。请说明上述存货余额同比变动的原因，并结合存货构成、原材料和产品价格等，自查公司存货跌价准备计提是否充分。

答复：

1、报告期末，公司存货中原材料、在产品和库存商品的价值变动，主要是存货组成结构变化造成。具体如下：

单位：万元

项目	2015年12月31日			2014年12月31日			同比增减	
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	账面价值
原材料	64,884	2,075	62,809	63,815		63,815	1.7%	-1.6%
在产品	76,792	810	75,982	97,357		97,357	-21.1%	-22.0%
库存商品	67,359	2,319	65,040	56,508		56,508	19.2%	15.1%
其他类存货	14,181		14,181	9,987		9,987	42.0%	42.0%
合计	223,215	5,204	218,011	227,668		227,668	-2.0%	-4.2%

报告期，公司原材料账面价值同期变动为-1.6%，变动较小；在产品与库存商品账面价值同期变动为-22%与15.1%，此消彼涨，总体规模略有下降。

2、公司专用设备制造板块实行以销定产，根据订单安排采购的“订单式生产”经营模式，合同执行期通常在3-9个月之间。然而，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，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，取消订单、调减订单金额或延期执行订单缩减资本性支出成为客户自我保护的手段。上述情况导致公司部分已经预投的项目专用原材料未能使用，部分产成品未能如期出售，收入规模下降的同时，公司存货规模无明显下降。

在此情况下，公司对存货质量进行评估，对原材料、在产品及库存商品，从存货自身使用价值及市场价值两方面单项判断，计提存货跌价准备金额 5,204 万元，计提比例 2.33%，计提充分。

问题六：报告期末，你公司销售现金比率（经营活动产生的现金流量净额/营业收入）同比下降 76.23%，全部资产现金回收率（经营活动产生的现金流量净额/期末资产总额）同比下降 83.79%。请结合你公司收入确认政策和应收账款信用政策等因素，说明上述指标变化的原因。

答复：

一、公司收入确认政策和应收账款信用政策等无重大变化。

1、公司主要的收入确认原则

(1)销售商品收入确认原则：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权；收入的金额能够可靠地计量；相关经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将要发生的成本能够可靠地计量时，确认收入的实现。

(2)提供劳务收入确认原则：公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

2、公司主要的信用政策

(1)油田专用设备国内三大油公司客户一般约定在验收合格后 1-6 个月付款，并保留 5%-10%的合同款作为质保金，待质保期满后（一般为 12 个月）支付，但因其付款审批程序比较严格，实际付款信用期可能更长；油田工程技术服务客户一般约定在作业完成后进行结算，结算后 6-12 个月付款；国内非三大油公司的其他企业，一般会支付一定的预付款，原则上发货前付清货款，遇到特殊客户需求，信用政策实行“一单一议”。

(2)油田专用设备海外客户一般在签订合同时预付 30%左右的货款作为合同预付款，并在发货前支付全部合同价款。

二、销售现金比率及全部资产现金回收率变动的原因

报告期，公司销售现金比率同比下降 76.23%，全部资产现金回收率同比下降 83.79%，主要原因是经营活动现金流入中销售商品、提供劳务收到的现金下降造成。

(1) 2014 年度 PDVSA 项目收款 5.6 亿元人民币，实现项目 100%收款，其中尚有 2.5 亿人民币至 2015 年 12 月底处于等待发货状态贡献影响。

(2) 受国际油价下滑的影响，非国有客户经营困难，出现应收账款逾期的情况，造成公司应收账款余额没有因为收入的下降而同比例回落，账龄结构出现不利的趋势。公司账龄 1 年以上的应收账款总额从 2.83 亿元上升至 5.97 亿元，增加 3.14 亿元，占比从 13%上升至 29%，公司已经采取多种管理措施加大催款力

度，并取得了一定的效果。详见下表：

单位：万元

项目	2015年	2014年	同比变动额	变动率
经营活动现金流量净额	6,897	45,780	-38,883	-84.94%
营业收入	282,657	446,060	-163,403	-36.63%
期末总资产	1,039,286	1,118,182	-78,896	-7.06%
销售现金比率	0.02	0.10	-0.078	-76.23%
全部资产现金回收率	0.01	0.04	-0.034	-83.79%

经营活动现金流量表

单位：万元

项目	2015年	2014年	变动额	变动额/现金流量净额变动额
销售商品、提供劳务收到的现金	319,423	399,326	-79,903	2.1
收到的税费返还	4,941	5,669	-728	0.0
收到的其他与经营活动有关的现金	15,316	15,451	-135	-
经营活动现金流入	339,680	420,445	-80,765	2.1
购买商品、接受劳务支付的现金	231,014	259,900	-28,886	0.7
支付给职工以及为直供支付的现金	48,815	42,289	6,526	-0.2
支付的各项税费	22,422	45,029	-22,607	0.6
支付其他与经营互动有关的现金	30,532	27,447	3,085	-0.1
经营活动现金流出小计	332,783	374,665	-41,882	1.1
经营活动现金流量净额	6,897	45,780	-38,883	1.0

应收账款按账龄分析法列示表

单位：万元

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日		变动额
	应收账款	权重	应收账款	权重	
1年以内	144,832	70.81%	191,960	87.13%	-47,128
1至2年	53,647	26.23%	26,968	12.24%	26,679
2至3年	5,288	2.59%	904	0.41%	4,384
3年以上	773	0.38%	474	0.22%	299
合计	204,540	100%	220,306	100%	-15,766

特此公告。

烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司董事会

2016年7月4日