

西安通源石油科技股份有限公司 关于美国全资子公司对外投资的公告

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

一、交易概述

为了更好的巩固和提高西安通源石油科技股份有限公司（以下简称“通源石油”或“公司”）在行业内地位，拓展公司在海外的业务，公司与东证融成资本管理有限公司（以下简称“东证融成”）共同发起成立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”），作为公司海外并购整合平台，通过基金管理、投资并购等方式，合理运用杠杆，放大公司投资能力，实现公司持续成长和价值创造，以达到战略布局及投资回报的双重效果。并购基金的合作协议于 2015 年 10 月 26 日签署，并经公司第五届董事会第三十一次会议审议通过。

2016 年 12 月 31 日，公司接到并购基金通知，并购基金通过其在美国设立的 PetroNet INC.（以下简称“PetroNet”）的子公司 Cutters Group Management INC.（以下简称“CGM”）完成了对美国 Cutters Wireline Service, INC.（以下简称“Cutters”）的收购（以下简称“前次收购”）。具体内容详见公司于 2016 年 10 月 18 日、2016 年 10 月 21 日、2017 年 1 月 4 日、2017 年 1 月 8 日在创业板指定信息披露网站巨潮资讯网上披露的相关公告。

2017 年以来，由于原油价格回暖，Cutters 在上半年业绩增长势头良好。为了更好地利用北美油服市场的复苏良机帮助公司提升利润水平，并为与 CGM 未来进一步的合作打下基础，本次公司拟通过美国全资子公司 Tong Petrotech Inc.（以下简称“TPI”）出资 1,500 万美元认购 CGM 20.724% 股权。本次交易完成后，公司合计持有 CGM 23.849% 股权。

本次对外投资事项已经公司第六届董事会第十五次会议审议通过，无须提交股东大会审议。本次对外投资不涉及关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、交易对手情况

本次对外投资的交易对手为并购基金在美国设立的子公司 PetroNet。

PetroNet 为并购基金在美国设立的全资子公司，注册地点在美国休斯敦。PetroNet 于 2016 年 1 月成立，注册地址：11700 Katy Freeway, Suite 330, Houston, Texas 77079，在德克萨斯州法律范围内从事经营活动。

三、目标公司

（一）公司简介

CGM 于 2016 年 7 月由 PetroNet 全资成立，注册地点在美国休斯敦，注册地址为：11700 Katy Freeway, Suite 330, Houston, Texas 77079，在德克萨斯州法律范围内从事经营活动。CGM 全资持有 Cutters，由 Cutters 开展实际运营工作。

Cutters 在美国主要五大油田生产区域开展油田服务业务，主要提供的服务包括直井和水平井测井、直井与水平井射孔服务、套管修复、套管切割、其他套管井服务。

（二）财务情况

CGM 最近两年一期的合并资产负债表如下（前次收购前的报表为模拟口径，经中国会计师事务所审计）：

单位：人民币元

科目	2015 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2017 年 4 月 30 日
流动资产	214,353,201.84	70,993,170.96	104,251,515.36
其中：货币资金	120,474,063.24	5,997,755.59	10,612,983.13
非流动资产	629,916,334.49	696,006,069.25	675,273,922.85
总资产	844,269,536.33	766,999,240.21	779,525,438.21
流动负债	24,690,095.47	77,649,641.43	83,590,556.47
非流动负债	279,832,601.35	266,920,499.02	269,527,792.41
其中：带息负债	232,470,880.00	201,779,987.50	207,396,146.25
总负债	304,522,696.82	344,570,140.45	353,118,348.88

科目	2015年12月31日	2016年12月31日	2017年4月30日
所有者权益合计	539,746,839.51	422,429,099.76	426,407,089.33

CGM 最近两年一期的合并利润表如下（前次收购前的报表为模拟口径，经中国会计师事务所审计）：

单位：人民币元

科目	2015年	2016年	2017年1-4月
营业收入	312,110,376.40	257,432,817.92	156,607,422.59
营业成本	236,591,223.71	214,046,600.27	117,445,843.76
营业利润	1,173,986.54	-87,536,697.87	9,091,851.98
利润总额	364,963.67	-84,864,251.83	9,213,424.62
所得税费用	-17,440,608.89	-39,233,659.33	2,540,913.25
净利润	17,805,572.56	-45,630,592.50	6,672,511.37

（三）评估价值

根据亚洲（北京）资产评估优先公司出具的《京亚评报字[2017]第 149-1号》评估报告，CGM 于 2017 年 4 月 30 日的股东全部权益价值为 7,238 万美元。该评估价值是本次交易的作价基础。

（四）股权结构

本次交易前，CGM 的股权结构如下：

股东	股权比例
PetroNet	87.3625%
TPI	3.1250%
Kent Brown	2.9688%
Gary Cain	2.9688%
Ronnie Anderson	1.1917%
Donnie Anderson	1.1917%
Justin Anderson	1.1917%
合计	100%

四、协议的主要内容

公司全资子公司 TPI 出资 15,000,000.00 美元购买 PetroNet 持有 CGM 20.724%股权。交易完成后，TPI 持有 CGM 23.849%股权，PetroNet 持有 CGM 66.639%

股权。

五、本次对外投资目的及影响

公司正在筹划与 CGM 相关的重大资产重组，本次对外投资有利于公司顺利完成该重大资产重组事宜。本次对外投资对公司正常生产经营无不利影响，符合公司长远发展规划，符合全体股东和公司利益。

六、公司对 CGM 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。

北美油气市场在经过了 2 年多的低迷期后，进入了一个较为强劲的复苏通道，公司希望能够借助此次复苏，加快外延式发展的步伐，整合公司的北美油服产业链，进一步提升在海外市场的业务和品牌。因此，公司已经开展了对于 CGM 的重大资产重组进程，拟在重组完成后实现对 CGM 的控股。该事项正在有序推进之中，请投资者关注公司对后续进展的公告。

特此公告。

西安通源石油科技股份有限公司

董事会

二〇一七年八月二十四日