

中曼石油天然气集团股份有限公司关于回复上海证券交易所 2018 年年报问询函的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2019年5月12日，中曼石油天然气集团股份有限公司（以下简称“公司”）收到上海证券交易所《关于对中曼石油天然气集团股份有限公司2018年年度报告的事后审核问询函》（上证公函【2019】0637号）（以下简称“问询函”），现将《问询函》相关问题回复如下：

一、内控否定意见所涉及事项
1. 公司在非经营性资金占用情况、年报显示，公司因存在被控股股东及其关联方非经营性资金占用情况而被审计机构出具内控否定意见。2018年4月，公司全资子公司海湾公司向公司董事长李春霖控制公司的TOGHI公司提供504.04万美元资金拆借，针对上述重大缺陷，经公司关联方协商，由于筹集美元偿还占款时间较长，为防止违反外汇相关管理规定，李春霖已于4月25日先行替TOGHI公司全额偿还借本本息合计3620.24万元（538.69万美元），待后续TOGHI公司向海湾公司归还美元时，公司可再替值人民币归还李春霖。请公司及控股股东、实际控制人核查并补充披露：(1)该笔资金拆借利息及利率等信息，并与同期银行贷款利率相比，说明利息计算是否合理；(2)请控股股东、实际控制人结合资产负债、对外投资、资金流动性等情况，自查并补充披露是否存在其他应披露而未披露非经营性资金占用、要求上市公司违规担保等违规情形；(3)自查公司资金管理制度的有效性及内控是否健全，是否做到独立于控股股东、实际控制人，并说明未来拟采取哪些措施或制度安排，杜绝此类事件再次发生。

答覆：
(1)该笔资金拆借利息及利率等信息，并与同期银行贷款利率相比，说明利息计算是否合理。

2018年4月4日，海湾公司向Toghi公司提供5,040,386美元资金拆借，年利率为6.5%，按照6.5%年利率计算，截至2019年4月24日，共计产生利息346,474.75美元，本息合计5,386,860.75美元。目前中国人民银行公布的人民币一年期至三年期贷款基准利率为4.75%，利息计算合理。

(2)请控股股东、实际控制人结合资产负债、对外投资、资金流动性等情况，自查并补充披露是否存在其他应披露而未披露非经营性资金占用、要求上市公司违规担保等违规情形。

经控股股东、实际控制人自查，不存在其他应披露而未披露的非经营性资金占用及要求公司违规担保等违规情形。

(3)自查公司资金管理制度的有效性及内控是否健全，是否做到独立于控股股东、实际控制人，并说明未来拟采取哪些措施或制度安排，杜绝此类事件再次发生。

（一）关于内控情况的说明
公司已建立健全相关资金及内部控制管理制度，包括：《资金管理制度》、《内部控制管理制度》、《货币资金管理制度》、《财务收支审批制度》、《内部控制评价管理制度》、《审计监察管理制度》、《募集资金管理制度》等制度，在原则、范围、职责、内部审批程序及权限等方面做了明确规定。但在执行过程中发生非经营性资金占用的情况说明公司在执行过程中仍未到位的控制有效，目前公司已消除除资金占用的影响，公司资金管理制度和内部控制有效。

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的有关规定，不断完善法人治理结构，健全内部控制体系，规范公司运作，在经营、业务、资产、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，保持了公司的独立性。

二)拟采取的措施和制度安排
①加强对相关法律法规、法规、制度的学习和培训，进一步提高广大员工特别是公司董事、监事、高级管理人员及关键部门负责人规范意识，保障各项规章制度有效落实。

②公司将大力加强内部审计部建设，完善内部审计流程，防患于未然，为防止再次发生关联方非经营性资金占用，公司审计部及财务部门将密切关注和跟踪公司关联方资金往来的情况，定期核查公司与关联方之间的资金往来明细，对相关业务部门大额资金使用进行动态跟踪分析与研判。

③完善《资金管理制度》等内控制度，进一步细化完善《关联交易决策制度》，明确各部门对关联方交易识别、认定、按照时限要求履行申报职责，使公司关联交易能严格按照审批程序进行决策，及时进行信息披露。

二、业绩预告更正情况
2.业绩预告更正。2019年1月31日，公司发布业绩预告，预计2018年实现归母净利润7000万元，同比减少82.26%，扣非归母净利润5223万元，同比减少86.31%。4月8日，公司发布业绩预告更正公告，预计2018年实现归母净利润3000万元（同比减少92.4%），实现扣非归母净利润1223万元（同比减少96.8%）。此次更正的主要原因：一是由于海外项目工程进度和验收条件复杂，因此根据实际工作量调减收入和利润；二是补充计提减值部分项目的坏账准备，并根据新疆富蕴区块的工程进度确认了勘探开发费用，请公司补充披露(1)逐项列示海外项目工程进度情况，相对于原业绩预告情形下调整的项目及对应收账目、利息金额，并结合各项验收时点、工程验收条件、确认实际工作量的方式等，说明上述处理是否符合会计准则要求；(2)列示各主要项目前期坏账准备计提情况，年报相对于原业绩预告情形下补充计提的坏账准备情况，并说明坏账准备计提的依据及合理性；(3)列示以前年度间存在差异的原因；(4)自查公司内控及财务管理制度的有效性，并说明未来拟采取何种措施，避免此类事件再次发生；(5)请年审会计师对上述情形发表意见。

答覆：
(1)逐项列示主要海外项目工程进度情况，相对于原业绩预告情形下调整的项目及对应收账目、利息金额，并结合各项验收时点、工程验收条件、确认实际工作量的方式等，说明上述处理是否符合会计准则要求；

(一)收入调减原因

项目/客户	更正前收入	业绩承诺收入调减原因	更正后收入	调减原因
俄罗斯石油公司	17,910.35	-287.86	17,622.49	后期甲方工程量扣款
Schlumberger Middle East S.A.	9,479.55	-162.81	9,316.74	生产过程中产生的一部分待后期验收，财务联合部审定成本自购4个月未收入，但最终以后期验收确认收入按全支付5折核算，由此产生收入调减
Shell Iraq	5,331.46	-5,331.46	0	由于甲方SHLL撤换，在和帮的甲方BOC交接过程中使得公司无法正常施工，项目于2018年9月17日到期44天，按合同约定应负有赔偿义务，但新旧甲方的衔接问题，导致这部分赔偿至今未定
Bara Oil Company	5,460.41	-378.01	5,082.40	按照同甲方签署的合作框架协议，应对对方违约进行甲方市场的运输费用做出补偿，故在双方业务多次沟通下，甲方经营部答应当年给予运输补偿400万，但对方财务未收到甲方审批流程最终确认的运输费用补偿，故无法确认该笔费用
埃及埃克森美孚	6,615.11	-400.08	6,215.03	甲方在履行框架协议中，乙方不需要提供技术支持和验收服务的差异
合计	44,796.82	-1,228.68	43,568.14	

主要海外项目工程进度情况、验收时点、确认工作量方式如下表所示：

项目/客户	工程进度情况	验收时点	确认工作量方式
Gazprom Neft Badra B.V.	项目已结束	按开工验收	按“日费”确认
BASHNEFT INTERNATIONAL B.V.	项目已结束	按开工验收	按“日费”确认
俄罗斯石油公司	正在进行中	按开工验收	按“日费”确认
Halliburton Worldwide Limited-Iraq	正在进行中	按月份验收	按“日费”确认
Schlumberger Middle East S.A.	正在进行中	按月份验收	按“日费”确认
Republic of Iraq Ministry of Oil Company	正在进行中	按单井验收	完工百分比法
Shell Iraq	甲方转为 Bara Oil Company	按开工验收	完工百分比法
Bara Oil Company	正在进行中	按开工验收	完工百分比法
BP Iraq N.V.	正在进行中	按开工验收	完工百分比法

(二)收入调减事项符合会计准则要求
“日费”模式收入确认具体方法
Halliburton Worldwide Limited-Iraq 和 Schlumberger Middle East S.A.等项目在钻井综合作业上采用“日费”作为计量单位，只要公司按照客户的要求执行钻井综合作业，发行人即可获得以“日费”计量的钻井综合作业收入。

Halliburton Worldwide Limited-Iraq 和 Schlumberger Middle East S.A.等“日费”项目的钻井综合作业收入属于企业会计准则规定的提供劳务收入之长期为客户提供重复劳务收取的劳务费，应当在相关劳务活动发生时确认为收入。Halliburton Worldwide Limited-Iraq 和 Schlumberger Middle East S.A.等项目的钻井综合作业当期应确认收入=日费*本期实际钻井天数。

②非“日费”模式收入确认具体方法
在钻井、测井、录井、完井工程服务过程中，且合同并未约定“日费”模式的情况下，公司在资产负债表日按完工百分比法确认收入。对于工程进度根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

2015年出版的《中国石化集团公司会计手册》中对钻井业务收入核算如下规定：

费率合同的核算：采用费率定价进行结算的合同，其合同总价不能合理确定时，不采用完工百分比法确认，计量当期收入和营业成本，应以客户签订的合同单量为依据确认合同收入，并投入发生的合同成本金额确认营业收入，并按营业收入与营业成本的差额确认劳务毛利。合同当期营业收入=合同当期完成工作量*固定单价(费率)。

从同行业上市公司情况来看，钻井工程业务以固定费率(日费或米费)作为定价依据进行合同履行，测井作业、完井作业等具有较高技术含量的业务普遍以单价作业进行计量和结算。

在钻井综合作业中，同行业上市公司合同特征，有的采用完工百分比法确认收入，也有按照提供劳务收入之长期为客户提供重复劳务的方式确认收入。在测井作业、完井作业中，同行业公司既存在完工百分比法确认收入，也存在提供服务完成一次性确认收入的情况。

综上，公司的业务模式与同行业上市公司不存在显著差异，公司的收入确认方式与同行业上市公司具有可比性，且符合企业会计准则的相关规定。

③资产负债表日后调整事项
资产负债表日后事项，是指资产负债表日至财务报告批准报出日之间发生的有利或不利事项。财务报告批准报出日，是指董事会或类似机构批准财务报告报出的日期。

如果资产负债表日及所属会计期间已经存在某种情况，但当时并不知道其存在或者不能知道确切结果，资产负债表日后发生的事项能够证实该情况的存在或者确切结果，则该事项属于资产负债表日后事项中的调整事项。如果资产负债表日后事项对资产负债表日后的情况提供了进一步的证据，证明的情况与原估计和判断不完全一致，则需要对原来的会计处理进行调整。

证券代码：603619 股票简称：中曼石油 公告编号：2019-030

由于海外项目工程进度和验收条件复杂，在资产负债表日无法知道确切结果，通过资产负债表日后甲方确认的工程进度、实际工作天数、实际发生的合同成本等能够证实该情况的确切结果，该事项属于资产负债表日后事项中的调整事项，则需要对原来的会计处理进行调整。

综上所述，公司根据“实际工作量”以及“资产负债表日后事项”调减收入的会计处理符合会计准则要求。

(三)成本费用调增原因
巴基斯坦项目发生的清关运输费用364.49万，公司原确认为长期待摊费用，并在项目周期内逐月摊销，但最终根据资产负债表日后情况和谨慎性原则，全部确认为当期损益，主要原因系：PPL项目因为双方第一次合作，对设备具体选型沟通存在差异，导致第一次清关的设备不符合技术要求，后公司为尽快开展项目先行调换适当设备，由此发生额外的清关运输费，并与甲方初步沟通共同承担相应的费用，由甲方在工程期间逐步支付清关费用，因此在资产负债表日根据当时的判断计入长期待摊费用，但截止财务报告批准报出日，并未能获得甲方支付的书面文件，也未收到过甲方支付的清关费用，前述沟通仅限于商务人员之间的邮件往来，因此公司出于谨慎的角度一次性计入当期损益。

(四)成本费用调增事项符合会计准则要求
资产负债表日后事项，是指资产负债表日至财务报告批准报出日之间发生的有利或不利事项。财务报告批准报出日，是指董事会或类似机构批准财务报告报出的日期。

如果资产负债表日及所属会计期间已经存在某种情况，但当时并不知道其存在或者不能知道确切结果，资产负债表日后发生的事项能够证实该情况的存在或者确切结果，则该事项属于资产负债表日后事项中的调整事项。如果资产负债表日后事项对资产负债表日后的情况提供了进一步的证据，证明的情况与原估计和判断不完全一致，则需要对原来的会计处理进行调整。

由于额外的清关运输费的发生，在资产负债表日尚未最终确定，通过资产负债表日后发生的事项(未能获得甲方支付的书面文件，也未收到过甲方支付的清关费用)等能够证实该情况的确切结果，该事项属于资产负债表日后事项中的调整事项，则需要对原来的会计处理进行调整。

综上所述，公司根据资产负债表日后发生的事项(未能获得甲方支付的书面文件，也未收到过甲方支付的清关费用)等能够证实该情况的确切结果，据此进行调整处理符合会计准则要求。

(二) 列示各主要项目前期坏账准备计提情况，年报相对于原业绩预告情形下补充计提的坏账准备情况，并说明坏账准备计提的依据及合理性，以前年度是否存在减值或者坏账计提不充分的情况，说明相关会计估计在不同年度间存在差异的原因；

(一)公司主要项目前期坏账准备计提情况

主要项目前期坏账准备计提情况如下：	2017年度	2017年12月31日	坏账准备金额	计提比例%
Gazprom Neft Badra B.V.	1,263,807,168.49	356,079,770.19	17,803,988.51	5.00
BASHNEFT INTERNATIONAL B.V.	1,515,193,545.94	31,653,279.00	1,582,263.95	5.00
Halliburton Worldwide Limited-Iraq	93,782,324.04	44,394,367.54	2,219,718.38	5.00
俄罗斯石油公司	4,587,513.37	5,451,062.64	272,553.13	5.00
合计	1,517,370,511.09	437,570,479.37	21,878,523.97	

根据前期境外项目营业收入、应收账款余额、坏账准备金额以及计提比例情况，公司前期主要境外项目应收账款均属于1年以内，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款，以前年度不存在减值或者坏账计提不充分的情况。

(二)公司年报业绩预告更正公告中涉及的坏账调增事宜
公司财务人员在核算下述应收账款时，误以正在实施的业务按照0-6个月的标准计算坏账准备，但从实际账而应收账款的确认时点至2018年年底已超过6个月，经梳理确认后补充计提了坏账准备。

单位：元

客户	2018年度	业绩预告更正(调增)	2018年度
Republic of Iraq Ministry of Oil Company	712,521.33	1,674,584.99	2,387,106.32

(三)坏账准备计提的依据及合理性
由于 Republic of Iraq Ministry of Oil Company 项目在2017年已启动，逐步确认收入。账龄是指债务人所欠账款的时间。公司应根据确认收入的时间点，作为应收账款账龄的起始时间。公司原认为该项目正在进行中，应按0-6个月适用比例计提坏账，而实际应按项目确认收入时点确定的账龄计提坏账。

项目	期末余额	0-6个月	6-12个月	1-2年
Republic of Iraq Ministry of Oil Company	70,507,323.21	34,468,504.39	31,229,212.14	4,809,606.68
坏账准备计提比例		1.00%	5.00%	10.00%
应计提坏账准备金额	2,387,106.32	344,685.04	1,561,460.61	480,960.67

(四)以前年度不存在减值或者坏账计提不充分的情况
公司主要客户的期后回款情况良好，截至本回复出具日，2017年度前五大客户应收账款期后回款情况如下：

客户	应收账款金额	期后回款金额	回款比例
Gazprom Neft Badra B.V.	356,079,770.19	356,079,770.19	100.00%
斯洛伐克和油田工程有限公司	106,504,563.18	93,767,151.98	88.04%
中国石化天然气股份有限公司长庆油田分公司	79,423,141.37	79,423,141.37	100.00%
Halliburton Worldwide Limited-Iraq	44,394,367.54	44,394,367.54	100.00%
Egyptian Military	36,337,474.57	35,106,289.55	96.61%
合计	622,739,318.85	608,770,720.63	97.56%

截至本回复出具日，公司2016年度前五大客户应收账款期后回款情况如下：

客户	应收账款金额	期后回款金额	回款比例
Gazprom Neft Badra B.V.	280,777,814.98	280,777,814.98	100.00%
斯洛伐克和油田工程有限公司	74,182,448.66	72,942,000.65	98.33%
中国石化天然气股份有限公司长庆油田分公司	72,774,499.05	72,774,499.05	100.00%
中国石油集团川庆钻探工程有限公司长庆钻探分公司	24,331,441.78	24,331,441.78	100.00%
National Iranian Drilling Company	23,986,233.43	309,708.30	1.29%
合计	476,052,446.87	451,135,464.76	94.77%

通过期后回款的分析，公司前期主要客户合计回款比例在95%左右，以前年度不存在减值或者坏账计提不充分的情况。

(五)会计估计在不同年度间存在差异的原因
除了2018年度将“账龄在6个月以内的境外工程类业务计提比例由原来的5%调整为1%”发生会计估计变更以外，公司在不同年度间，坏账准备计提比例不存在差异，导致2018年度发生变化的主要原因是：随着公司海外业务规模的不断扩大，境外工程项目应收账款不断增加。公司海外工程业务的客户基本为世界知名油气公司，公司于以往年度的境外工程项目应收账款回款周期一般为30天至120天，由于客户信用记录良好，会按期回款，基本无逾期情况发生，为进一步加强对应收账款的管理，匹配公司业务发展和业务特性，更加真实、客观地反映公司的财务状况和经营成果，公司管理层重新综合评估公司的境外工程项目的应收款项回款周期、结构以及历史坏账核销情况，对公司境外工程项目的应收账款计提比例进行了变更。

(3)结合新疆富蕴区块目前的工程进度，确定勘探开发费用计提的时点和条件，说明相关支出费用化和资本化的区分及合理性，是否符合会计准则要求

截止2018年12月31日，新疆富蕴区块尚在进行地球物理勘探(三维地震)，公司聘请了中国石油集团东方地球物理勘探有限责任公司(以下简称“东方物探”)提供上述服务，根据东方物探出具的工程进度说明文件，截至2018年12月31日，已完成5%工作量，上述合同的总额为9,319.44万元(含税)，公司因此确认了439.60万元费用(不含税)。

上述处理依据《企业会计准则第27号——石油天然气开采》第五条的规定，为取得矿区权益而发生的成本应当在发生时予以资本化。“公司将支付给新疆维吾尔自治区国土资源厅的1.73亿元用于“出资资产”，根据上述准则第十二条之规定，“非钻井勘探支出主要包括进行地质调查、地球物理勘探等活动发生的支出。”以及第十五条之规定“非钻井勘探支出发生于发生时计入当期损益。”按439.60万元计入管理费用。

综上所述，公司对勘探开发相关支出费用化和资本化的区分合理，符合会计准则要求。

(4)自查公司内控及财务管理制度的有效性，并说明未来拟采取何种措施，避免此类事件再次发生。

公司自查，除“2018年4月1日，中曼石油天然气集团(台湾)公司(公司全资子公司)以下简称“海湾公司”)与Toghi Trading F.Z.C.(以下简称“Toghi公司”)签署《借款合同》，约定向其提供不超过510万美元借款，年利率6.5%，期限24个月。2018年4月4日，海湾公司向Toghi公司提供5,040,386美元资金拆借。海湾公司向Toghi公司提供借款时，Toghi公司是李春霖先生控制的企业，李春霖先生是公司的董事长，因此Toghi公司是公司的关联方。上述交易构成关联方资金占用。”该事项未按照《公司法》、《公司章程》以及《关联交易决策制度》等规定履行关联交易审批程序，请公司和控股股东、实际控制人就上述关联交易未按照上述关联交易审批程序及时履行信息披露义务”以外，公司内部制度和财务管理制度的有效性。

导致上述业绩预告更正的主要原因是：业务处理的条件在期后发生了变化导致收入调减和成本费用调增事项，由于在资产负债表日该事项不知道其存在或者不能知道确切结果，鉴于上述本司认为就财务报告出具及财务管理的账务处理基本遵守了会计准则的规范和公司及内控流程和财务管理制度，只是财务和业务在会计衔接过程中存在滞后性。

今后避免此类事件再次发生的措施包括：要加强财务人员对公司业务知识的理解，改善和业务人员的沟通与协调，以便更准确的处理和报告经营数据，尽可能的减少对业务信息变化掌握不及时所带来的业绩偏差。

(5)请年审会计师对上述情形发表意见。

经核查，会计师认为：
①公司已准确披露海外项目工程进度情况，验收时点、确认工作量的方式和收入调减原因。由于海外项目工程进度和验收条件复杂，在资

产负债表日无法知道确切结果，通过资产负债表日后甲方确认的工程进度、实际工作天数、实际发生的合同成本等能够证实该情况的确切结果，该事项属于资产负债表日后事项中的调整事项，则需要对原来的会计处理进行调整。公司根据“实际工作量”以及“资产负债表日后事项”调减收入的会计处理符合会计准则要求。

②公司已准确披露各项目前期坏账准备计提情况，补充计提的坏账准备的依据和原因。根据公司前期主要客户坏账计提与应收账款回款情况，公司以前年度不存在减值或者坏账计提不充分的情况。不存在会计估计在不同年度间存在差异，主要是随着公司海外业务规模的不断扩大，境外工程项目应收账款不断增加。公司境外工程业务的客户基本为世界知名油气公司，公司历年以来的境外工程项目应收账款回款周期一般为30天至120天，由于客户信用记录良好，会按期回款，基本无逾期情况发生。为进一步加强对应收账款的管理，匹配公司业务发展和业务特性，更加真实、客观地反映公司的财务状况和经营成果，公司管理层重新综合评估公司的境外工程项目应收账款回款周期、结构以及历史坏账核销情况，对公司境外工程项目的应收账款计提比例进行了变更。

③根据公司石油天然气集团东方地球物理勘探有限责任公司出具的工程进度说明文件，公司已准确披露新疆富蕴区块目前的工程进度，确定勘探开发费用计提的时点和条件，符合《企业会计准则第27号——石油天然气开采》的相关规定，对矿区权益和勘探开发费用的费用化与资本化进行区分。公司在年度审计报告已准确披露相关会计政策，具体如下：
“油气资产是指拥有或控制的矿区权益和通过油气勘探与油气开发活动取得的钻井及相关辅助设施。取得矿区权益时发生的成本作为油气资产。开发及相关辅助设施的初始成本予以资本化。探井和完井成本在决定并是否已发现探明经济可采储量前计入资本化为在建工程。探井成本在决定发现探明经济可采储量前可采储量前计入损益。如发现确定是否未发现探明经济可采储量，其探井成本在完成勘探后，在一年内对其暂时资本化。若于一年一年后仍未发现探明经济可采储量，则发生时计入当期损益。”公司上述处理符合企业会计准则的相关规定。

④公司已准确披露内控及财务管理制度的健全有效性，已准确披露导致上述业绩预告更正的主要原因。公司在公司今后避免此类事件再次发生而实施的措施合理，且能有效防止此类事件再次发生。

三、关于公司经营情况
3.业绩及毛利率大幅下降。报告期内公司营业收入13.90亿元，同比下滑21.59%，营业成本10.60亿元，同比下滑3.02%，归母净利润0.30亿元，同比下滑92.40%。公司主营业务毛利率23.51%，同比下滑21.33个百分点，其中作为核心的钻井工程服务毛利率23.49%，同比下滑21.53个百分点，公司解释称主要为长期服务的核心客户俄气在伊拉克在伊拉克项目在2018年二、三季度结束，导致收入大幅下滑。请公司结合自身业务模式、行业竞争格局及历史同期情况，补充披露：(1)报告期内营业收入与营业成本变化趋势背离的原因及合理性；(2)油服行业公司业务开展主要受国际原油价格走势、全球主要油气企业资本开支等情况影响，请公司结合上述因素，并对比国内外油服行业可比公司的业绩及相应业务毛利率变动情况，定量分析报告期内营业收入下行、净利润及毛利率大幅下降的原因及合理性，是否存在与行业趋势背离的情形。

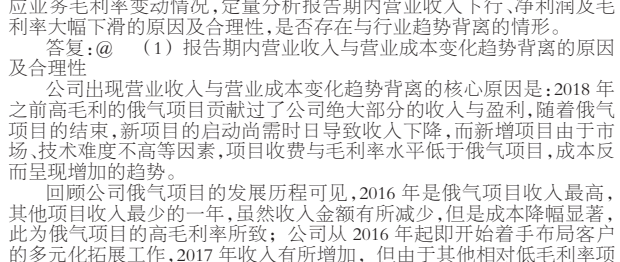
答覆：
(一)报告期内营业收入与营业成本变化趋势背离的原因及合理性
公司出现营业收入与营业成本变化趋势背离的核心原因是：2018年之前高毛利的俄气项目贡献超过了公司绝大多数的收入与盈利，随着该项目的结束，新项目的启动尚需时日导致收入下降，而新增项目由于行业、技术难度不高等因素，项目收费时与毛利率水平低于俄气项目，成本反而呈现增加的趋势。

回顾公司俄气项目的发展历程可见，2016年是俄气项目收入最高，其他项目收入最少的一年，虽然收入金额有所减少，但是成本降幅显著，此为俄气项目的毛利提升所致；公司于2016年起开始着手布局客户的多元化拓展工作，2017年营业收入有所增加，但由于其相对低毛利率项目的收入规模的增加，成本的增幅已超过收入，2018年二季度俄气项目完全结束，新项目逐渐起步，上述收入与成本变动趋势的背离则愈发显著，实质是毛利率的下降，具体如下：

项目	营业收入	同比变动幅度	营业成本	同比变动幅度	毛利率
2018年	138,974	-21.59%	105,987	8.62%	23.74%
2017年	177,238	11.10%	97,576	14.38%	44.95%
2016年	159,520	-2.24%	85,309	-21.52%	46.52%
2015年	163,191	24.16%	108,703	20.65%	33.39%

(2)油服行业公司业务开展主要受国际原油价格走势、全球主要油气企业资本开支等因素影响，请公司结合上述因素，并对比国内外油服行业可比公司的业绩及相应业务毛利率变动情况，定量分析报告期内营业收入下行、净利润及毛利率大幅下降的原因及合理性，是否存在与行业趋势背离的情形。

(一)国际原油价格走势与主要石油企业资本开支情况
随着油价价格的复苏，国内外石油公司的资本化开支呈增长趋势，具体如下：



随着油价价格的复苏，国内外石油公司的资本化开支呈增长趋势，具体如下：

时间	中石油	中石化	中海油	壳牌	BP
2018年	2259.74亿美元	1180亿美元	626亿美元	230.11亿美元	167.07亿美元
2017年	2162.27亿美元	933.84亿美元	500亿美元	208.35亿美元	165.61亿美元
2016年	1723.86亿美元	764.56亿美元	490亿美元	270亿美元	167亿美元

如果企业营业收入与毛利率接近行业平均水平，如果剔除俄气项目则低于行业平均水平。从变动趋势来看，除了石化盈利2018年扭亏为盈背景下毛利率增加以外，其他同行业公司均是下降或持平，具体如下：

公司	2018年	2017年	变动幅度
贝肯能源(002828)	20.54%	30.77%	减少10.23个百分点
石化油服(600871)	8.71%	-5.37%	增加13.08个百分点
安德油服(03337)	37.95%	37.67%	增加0.28个百分点
海隆控股(01623)	31.67%	31.68%	减少0.01个百分点
中海油服(601808)	10.9%	11%	减少0.01个百分点
平均	21.95%	21.15%	
中曼石油(603619)	23.51%	44.90%	减少21.33个百分点
中曼石油(603619)剔除俄气项目	15.36%	12.76%	增加2.6个百分点

剔除俄气项目以后，公司毛利率水平低于行业平均水平，主要原因如下：

①油价上传导致油服公司的毛利提升还需要时间。油价对于油服行业的推动是一个长期的过程，只有油价高于油企的盈亏平衡点时，油企才会增加勘探和开发业务支出，进而油服企业拿到更多的订单业务收入改善。但如果只是突发性的事件，导致油价拿到暂时的暴涨，涨势难以为继，并不会导致油气支出扩张，因此油价复苏的前提是一定是资本开支在油价长期上涨过程中不断增加。

石油公司资本开支的增加，将导致油服公司工作量的提升，因此油服服务公司收入端将得到明显的提升，在油价恢复的初期，石油公司资本开支的恢复将有一定期限，同时由于大部分油服企业在经历油价低谷后，相关业务企业采用价格策略拓展市场，虽然行业整体营收情况向好，但油服服务行业仍回归至修复中。

②2018年公司为为了迅速开拓市场，抓住低油价竞争的契机。俄气项目2018年三季度结束后，为了抓住低油价竞争的良好契机