

山东墨龙石油机械股份有限公司关于对深圳证券交易所 2019 年年报问询函回复的公告

证券简称：山东墨龙 证券代码：002490 公告编号：2020-034

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。

山东墨龙石油机械股份有限公司(以下简称“公司”)于2020年4月10日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的中小板年报问询函【2020】第13号《关于对山东墨龙石油机械股份有限公司2019年年报的问询函》(以下简称“《问询函》”)，根据《问询函》要求，公司对相关问题回复如下：

1. 年报显示，你公司产品油气开采用管、流体和结构用管等主要应用于石油及天然气等能源的开采，属于能源装备制造业范畴。石油及天然气等能源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。报告期内，公司营业收入-管类产品、营业收入-管坯分别分别为34.57亿元、6.99亿元，同比分别减少11.8%、增加13.6%；管类产品、管坯毛利率分别为10.03%、-2.1%，同比分别减少7.02%、4.15%；报告期内，公司专用设备制造销售量、生产量分别为87.49万吨、88.03万吨，同比增加12.82%、9.74%。

(1)结合公司本期管类产品、管坯的销售量、生产量情况，补充说明公司本期管类产品、管坯销售均价、采购价最近三年的变化情况，结合公司产品下游需求分析、同行业公司类似产品价格分析，说明管类产品、管坯销售均价、采购均价变动的合理性；

回复：  
①管类产品、管坯销售均价变动情况分析：  
报告期内，公司管类产品销售总量与上年相比没有大的变化，但油套管销售量降幅明显，同比减少约18.23%。受国际原油价格波动影响，布伦特原油现货价格从2017年7月的45.23美元/桶上升至2018年10月的86.74美元/桶，国际原油价格呈现快速上升趋势。受此影响，油气公司不断加大油气勘探开发力度和开发投入，公司油套管产品的订单需求增加，产品销售量增加。但自2018年11月后，国际原油价格开始回落下行，且受中美经贸摩擦、全球疫情影响等因素影响，公司面临的行业上下游油价不断波动，油套管产品的市场需求下降明显。此外，公司第一大客户中国石化天然气股份有限公司于2018年11月开始将长输及部分2019年的需求进行提前集中采购，导致本报告期产品的需求减少。上述原因导致本报告期油套管产品销售量下降，产品价格较上年下降2.04%。

②管坯市场的需求较大，公司报告期内管产品的销量同比增加25.28%，管坯销量同比增加148.12%，但受2019年钢铁行业市场影响，管产品价格较上年下降12.84%。

③公司管类产品、管坯近三年的销售均价变动情况如下所示：

产品	2019年		2018年		2019年比2018年增减变动	2017年
	销售均价	销售均价	销售均价	销售均价		
管类产品	5,180.37	5,665.35	-8.56%	4,542.53		
管坯	3,366.36	3,535.04	-4.77%	2,365.91		

④同行业公司类似产品近三年的销售均价变动情况如下所示：

产品	2019年		2018年		2019年比2018年增减变动	2017年
	销售均价	销售均价	销售均价	销售均价		
无缝管	4,833.33	5,237.50	-7.72%	4,785.00		
热轧管	3,869.09	4,131.67	-6.36%	3,788.33		

注：根据“我的钢铁网”公布的数据统计。  
由于难以获取同行业公司上市公司类似产品销售价格数据，公司通过查询“我的钢铁网”公布的类似产品销售数据，对同行业公司的管类产品、管坯销售价格、管类产品、管坯销售均价出现下滑与同行业公司类似产品的价格变动趋势一致。

2. 原材料采购均价变动情况分析：  
①公司主要原材料近三年的采购均价变动情况如下所示：

原材料	2019年		2018年		2019年比2018年增减变动	2017年
	采购均价	采购均价	采购均价	采购均价		
废钢	2,350.01	2,206.53	6.50%	1,540.50		
矿砂	600.82	433.1	38.73%	412.14		

废钢市场价格变动情况：2019年，山东废钢价格总体保持高位盘整运行，重废不含税价格在2300-2600元/吨上下震荡运行。2017-2019年山东废钢重废不含税的销售均价分别为1,662元/吨、2189元/吨、2419元/吨。2019年较2018年上涨约10.51%，较2017年上涨约45.55%。(资料来源：我的钢铁网)  
矿砂市场价格变动分析：2019年，受巴西淡水河谷铁矿增产影响以及澳大利亚飓风影响，铁矿石价格较上年大幅上涨。根据兰格钢铁研究中心测算数据显示，2019年1-11月，中国海关进口铁矿累计均价为95.69美元/吨，较去年同期上涨35.8%。(资料来源：兰格钢铁网)

由于难以获取同行业公司上市公司同类原材料的采购价格数据，公司通过与第三方公布的原材料价格变动情况进行对比分析，公司主要原材料的采购价格变动与市场价格走势基本一致。

(2)结合报告期内行业发展情况、竞争对手分析、同行业公司毛利率变动情况，补充说明公司报告期内毛利率下降的原因及合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：  
①公司管类产品、管坯近三年毛利率变动情况如下所示：

项目	2019年		2018年		2019年比2018年增减变动	2017年
	毛利率	毛利率	毛利率	毛利率		
管类产品	10.03%	17.04%	-7.01%	7.55%		
其中：油套管	15.30%	17.33%	-1.97%	21.89%		
管坯	-0.28%	16.30%	-16.58%	-3.43%		
管坯	-2.10%	2.05%	-4.15%	4.49%		

②2019年同行业公司上市公司毛利率变动情况如下所示：

项目	山东墨龙		华菱钢铁		中信特钢	
	毛利率	同比增长	毛利率	同比增长	毛利率	同比增长
油套管(或类似产品)	15.30%	-1.97%	17.70%	1.15%	19.21%	-0.50%

注：管类产品无可对比同行业公司数据。  
③2019年同行业公司上市公司毛利率变动情况如下所示：

项目	山东墨龙		山东钢铁		沙钢股份	
	毛利率	同比增长	毛利率	同比增长	毛利率	同比增长
管坯(或类似产品)	-2.10%	-4.15%	9.24%	-3.72%	8.24%	-13.58%

通过同行业公司上市公司类似产品毛利率变动对比分析，公司产品毛利率的变化与同行业基本一致。

公司产品主要应用于石油及天然气等能源的开采，属于能源装备制造行业范畴。从长期来看，油气需求仍将保持增长。当前国内原油、天然气进口依存度不断提升，能源安全问题突出，进口替代提升自主需求迫切。近年来，政府相继出台多项政策鼓励油气资源勘探开发，要求石油企业加大勘探投入，主体责任增加。国内石油工业已经启动七年行动计划，加大油气勘探开发力度和开发投入。随着油气上游提速和资本开支的持续增长，国内油气勘探开发的景气度有望持续提升。

2019年，钢铁行业在经历三年“化解过剩产能”后，供给侧结构性改革带来的政策红利逐渐显现，钢铁行业盈利有所增强。钢材市场价格回升，叠加铁矿石价格大幅上涨，钢铁行业盈利水平显著提升。我公司作为能源装备制造行业，但材料成本占比较高，产品价格受钢铁行业影响较大。依据同行业及第三方公布的数据对比分析，2019年公司管类产品、管坯的毛利率变动与同行业公司价格变动趋势基本一致。

会计师核查意见：  
通过执行相关审计程序，我们认为：公司管类产品、管坯销售均价、采购均价变动与毛利率下降原因是合理的。

2. 报告期内，你公司前五大客户合计销售金额占年度销售总额比例为47.91%，前五大供应商合计采购金额占年度采购总额比例为27.94%。

(1)说明公司客户及供应商管理、销售及采购相关的内部控制制度、业务流程是否符合内部控制规范；

回复：  
公司客户及供应商管理、销售及采购相关的内部控制制度主要包括《物资采购管理制度》、《供应商管理制度》、《销售业务管理制度》、《客户信用管理制度》、《销售合同管理制度》、《应收账款管理制度》及《合同管理制度》等。

销售方面，公司首先对新客户资质进行审核，通过多种途径了解其经营情况、资信情况等，充分评估其资信状况。公司的销售业务流程为：客户信用评价-销售谈判-合同签订-订单生产-产品完工-发货-运费-客户签收-开票-收款-售后服务。在该业务流程中，公司重点加强与客户业务合同的评审，除对常年合作的油套管客户外，对贸易商等客户采取预收账款或带款提货的小组方式，为进一步降低应收账款管理风险，公司设立了专门的应收账款管理小组，加强了应收账款的催收及日常管理。

采购方面，对于新供应商，公司先对其资质进行评价，只有符合资格标准的供应商方可进入公司开展业务。公司的采购控制流程为：供应商评价-供应商选择与付款-合同签订-到货检验入库-验收结算。在该业务流程中，公司重点加强与付款后产品质量的管控。在支付货款时，财务部门严格审核与付款相关的合同、发票以及审批流程的完整性。

公司客户及供应商管理、销售及采购业务已严格执行公司内部控制制度及相关业务流程。

(2)说明公司前五大客户及供应商的经营范围、业务资质、业务及人员规模是否与你公司销售或采购规模相匹配；

回复：  
①2019年你公司前五大客户的基本情况如下所示：

序号	客户名称	注册资本(万元)	公司性质	经营范围及业务资质	人员规模
1	中国石化天然气股份有限公司	18,302,097	大型央企	石油和天然气勘探开采等	70-80万人
2	北京市三利能源销售服务中心	1,000	民营企业	金属材料生产、贸易等	40-50人
3	陕西延长石油(集团)有限责任公司	1,000,000	大型国企	石油和天然气勘探开采等	13-15万人
4	山东天隆工贸有限公司	15,789.47	民营企业	钢材贸易等	500-600人
5	天津华远兴业钢铁销售有限公司	2,000.00	民营企业	钢材贸易等	40-50人

本公司是一家专业从事能源装备设计研究、加工制造、销售服务和出口贸易的上市公司，公司产品以石油机械产品为主，主要客户为石油、延长石油、中石化、中海油、其中：中石化、中石化、中海油央企、延长石油陕西大型国企。除了石油机械产品外，公司还生产流体力学及结构用管、管件、主要客户为大型油田。北京石油机械股份有限公司为聊城市鑫隆管业制造有限公司的北京分公司，是一家专业生产无缝钢管的大型企业；山东天隆工贸有限公司是日照钢铁有限公司、天津钢铁有限公司等大型钢铁公司优秀代理商；天津华远兴业钢铁销售有限公司为华

北地区各类管材大宗物资主要贸易公司。

综上所述，2019年公司前五大客户的经营范围、业务资质、人员及业务规模与公司销售的规模相匹配。

②2019年你公司前五大供应商的基本情况如下所示：

序号	供应商名称	注册资本(万元)	经营范围及业务资质	人员规模
1	山东寿光宝德热电发展有限公司	30,000	电力、热力生产和供应等	600-700人
2	寿光鑫环保科技有限公司	3,000	再生资源批发等	50-60人
3	旭阳北方(天津)环保科技有限公司	2,000	生产性废旧金属回收等	40-50人
4	寿光市瑞源再生资源有限公司	500	再生资源回收与批发等	30-40人
5	康乐环保科技有限公司	18,000	废旧物资回收等	90-100人

上述前五大供应商中，山东寿光宝德热电发展有限公司是寿光市一家火力发电企业，为寿光市多家企业提供电力，公司下属子公司寿光宝德石油器材有限公司的电力供应也来自该公司。废钢是公司下属子公司寿光宝德石油器材有限公司主要原料之一，主要向专业从事废旧金属经营的公司采购，上述供应商中，寿光鑫环保科技有限公司、旭阳北方(天津)环保科技有限公司、寿光市瑞源再生资源有限公司、康乐环保科技有限公司均具有废钢经营资质，其人员及业务规模能够满足公司废钢采购需求。

综上所述，2019年公司前五大供应商经营范围、业务资质、人员及业务规模与采购规模相匹配。

(3)说明前五大客户及供应商及其控股股东、实际控制人是否与你公司、你公司实际控制人、5%以上股东、董监高等不存在关联关系。

回复：  
经核查，上述前五大客户及供应商及其控股股东、实际控制人与公司、公司实际控制人、5%以上股东、董监高等不存在关联关系。

包括不限于：(1)说明报告期内公司前五大客户及供应商的具体情况，请你不限于此进行说明，函证金额、函证情况，是否采取替代测试等；(2)说明对销售与收入循环、采购与成本循环执行的内部控制测试的具体情况，是否存在异常。

会计师核查意见：  
检查、审计师对前五大客户和供应商均执行了函证审计程序。通过执行询问、观察、检查、重新执行等相关的内部控制测试，认为山东墨龙于2019年12月31日按照《企业内部控制基本规范》及相关规定，与销售与收款循环、采购与成本循环内部控制制度重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

详情参阅信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《关于对山东墨龙石油机械股份有限公司2019年年报问询函的专项说明》。

3. 报告期末，你公司存货账面余额分别为9.57亿元，存货跌价准备为2,173万元，以及主要产品销售本期毛利率为-2.1%。请公司补充说明存货-管坯的余额以及存货跌价准备计提情况，结合存货-管坯可变现净值计算过程，补充说明存货-管坯存货跌价准备计提是否充分、谨慎。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：  
公司期末存货按照成本与可变现净值孰低计量。库存商品、在产品用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

本报告期末公司用于销售的“存货-管坯”余额为1,704.76万元。公司对上述存货期末可变现净值与成本孰低计量。上述对外销售的销售多为订单生产，其可变现净值按已签订销售价格(或参考同类产品)减去估计的销售费用和税费后的金额确定，可变现净值小于存货成本的部分计提存货跌价准备。报告期末已对“存货-管坯”计提存货跌价准备85.78万元，上述计提的存货跌价准备占管坯账面余额的比率为5.03%，详见下表：

存货类别	库存量(吨)	存货成本(万元)	可变现净值(万元)	计提存货跌价准备(万元)
存货-管坯	4,857.71	1,704.76	1,618.98	85.78

通过以上数据计算，公司本期“存货-管坯”存货跌价准备计提充分、谨慎。

会计师核查意见：  
通过执行相关审计程序，我们认为：公司按照企业会计准则的相关规定，充分、谨慎地计提了期末管坯的存货跌价准备。

详情参阅信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《关于对山东墨龙石油机械股份有限公司2019年年报问询函的专项说明》。

4. 报告期末，你公司其他应收款关联方单位往来款项余额为2,600万元，其中对寿光市羊口镇财政所、寿光市羊口镇财政经济统计中心余额分别为1,453万元、212.84万元。报告期内，公司核销JESORO OIL LTD其他应收款3,587万元，截至2018年底公司对上述其他应收款全额计提坏账准备，核销原因系JESORO OIL LTD破产。

(1)补充说明公司对寿光市羊口镇财政所、寿光市羊口镇财政经济统计中心余额其他应收款的形成原因、具体性质、坏账准备计提的依据，是否充分。

回复：  
1)其他应收款-寿光市羊口镇财政所、寿光市羊口镇财政经济统计中心形成原因、具体性质  
2013年3月24日，公司与寿光市羊口镇人民政府签署项目建设协议，约定公司在项目开工建设前，需缴纳投标保证金1,453万元。项目建成后该资金退还回公司。公司按照协议约定于2013年4月1日将投标保证金支付给寿光市羊口镇财政所，该项目于2016年底竣工验收。

2014年6月10日，寿光市羊口镇财政经济统计中心向公司暂借款1,010万元，约定借款期限为3年，每年5月30日支付借款本金的三分之一及上一季度的全部利息。寿光市羊口镇财政经济统计中心于2015年12月21日、2018年2月27日归还本金337万元、190万元。截至2018年底，公司尚有2015年12月31日、2016年12月31日按约定计提利息113万元、39万元。公司于2017年对羊口镇财政经济统计中心欠付逾期借款本金一直未再归还借款，公司于2017年开始不再对逾期借款计提利息。截至2019年底，公司其他应收款账面余额为725万元，其中：本金573万元、利息152万元。

上述逾期应收款项到期后，公司多次与寿光市羊口镇人民政府协调，寿光市羊口镇人民政府确认该笔欠款，但是当前期资金紧张，待资金宽松后支付。针对建设拨款、羊口镇财政所支出等当前新冠肺炎疫情影响，地方财政资金紧张，待新冠肺炎疫情影响结束后再向寿光市羊口镇财政所、寿光市羊口镇财政所、寿光市羊口镇财政所归还200万元，并承诺剩余部分将于2021年年底前全部结清。

2)其他应收款-寿光市羊口镇财政所、寿光市羊口镇财政经济统计中心坏账准备计提的依据  
根据《企业会计准则》及公司会计政策的规定，集团按照下列情形计量其他应收款减值损失：  
①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，本集团按照未来12个月的预期信用损失金额计提减值准备。本集团按照相当于该金融资产的整个存续期内预期信用损失的金额计量减值准备；  
②购买或源生已发生信用减值的金融资产，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量减值准备。

公司认为寿光市羊口镇财政经济统计中心、寿光市羊口镇财政所均隶属于寿光市羊口镇人民政府，虽然相关款项已经逾期，但是考虑到政府发生坏账损失风险较低，属于上述第一类金融资产整个存续期内预期信用损失计提坏账准备。坏账准备计提比例参考公司的综合融资成本6%，按照“逾期金额\*资金成本6%+逾期年限”计算预期信用损失。

寿光市羊口镇财政所建设押金1,453万元应于项目建设完成后退还，项目建设完成时间为2016年底，建设期不计提坏账准备。自2017年至本报告期末该笔建设押金已逾期3年，计提坏账准备261.54万元(1,453万元\*6%\*3年)。

寿光市羊口镇财政经济统计中心欠款725万元，公司按照借款本金总逾期期间分别计提坏账准备，该笔其他应收款计提坏账准备合计212.84万元(573万元\*6%\*5年+113万元\*6%\*5年+39万元\*6%\*3年)。

综上所述，公司基于谨慎性原则充分计提了坏账准备，符合企业会计准则的相关规定。

(2)补充说明JESORO OIL LTD公司注销的具体时间，核销对JESORO OIL LTD其他应收款3,587万元的原因及合理性，公司是否采取了积极有效的追讨措施。

回复：  
JESORO OIL LTD(以下简称“JESORO石油公司”)与公司合作开拓乌兹别克斯坦市场，成功协助公司签约 UNIX 技术有限公司，克龙公司两个客户并将管类产品打入乌兹别克斯坦市场。公司产品进入乌兹别克斯坦市场后，JESORO石油公司负责产品的技术服务、检验、短途运输等。截至2015年底，公司与 UNIX 技术有限公司、克龙公司签订了价值10.85万吨油套管采购合同，合同金额合计5,159.97万美元。为支持JESORO石油公司开拓乌兹别克斯坦市场，增加公司与 UNIX 技术有限公司、克龙公司销售合同的履行，公司按照合同约定预先支付JESORO石油公司技术服务、检验、短途运输费用共计2,712.44万美元。截至2015年底，合同实际执行了7.05万吨，公司应付合同金额为9,061.81万美元。因2015年底乌兹别克斯坦国家石油部人员大调整，导致 UNIX 技术有限公司、克龙公司同乌兹别克斯坦国家石油天然气有限公司签订的合同尚有3.9万吨未履行，对应合同金额为5,558.16万美元，合同未履约部分对应的各项费用金额为980万美元。公司随即要求JESORO石油公司退回上述服务费用，经过多次协调，JESORO石油公司于2015-2016年累计退回470万美元。截至目前，尚有510万美元未收回。

针对该笔款项，公司成立专门的追讨小组，由分管营销的副总经理担任组长、出口部担任副组长，通过各种途径进行追讨。公司除了积极尝试与JESORO石油公司人员联系外，也多次追讨上述客户帮助联系及追讨，并通过国外其他客户了解JESORO石油公司的情况，但始终没有取得实质性进展。

公司考虑到该笔款项回收难度大，根据公司其他应收款坏账准备计提的政策，于2016年-2018年分别计提坏账准备1,061.75万元、1,061.75万元、1,378万元。至2018年底，该笔其他应收款已全额计提坏账准备。2019年10月，公司通过国外其他客户了解到该公司2018年底已破产。

为核实反映公司资产状况，2020年2月26日公司分别召开第六届董事会第二次临时会议和第六届监事会第一次临时会议，审议通过了《关于2019年度核销坏账的议案》，对以上款项进行核销。

会计师核查意见：  
通过执行相关审计程序，我们认为：公司上述其他应收款坏账准备计提充分，公司对核销JESORO OIL LTD坏账的原因是合理的。

详情参阅信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《关于对山东墨龙石油机械股份有限公司2019年年报问询函的专项说明》。

5. 报告期末，你公司未办妥产权证书的固定资产中，德隆新材料车间厂房、办公楼及职工食堂账面价值余额为2.53亿元，请公司补充说明未办产权证书的原因，预计办理的时间，是否存在重大风险。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：  
寿光德隆新材料技术发展有限公司目前使用的区域为海域使用区，公司项目建设已按照《中华人民共和国海域使用管理法》对海域的使用进行了申请并获得批复，项目在潍坊经委完成项目立项备案审批，已通过节能审查，取得海域使用权证书和山东省海洋工程环评批复，取得建设用地规划许可，建设工程规划许可、建筑工程施工许可证等，建设手续齐全。项目于2019年1、2月5日完成了项目竣工验收。

目前海域使用地发证国有土地使用权证相关政策尚未明确，上述厂房、办公楼等房屋建筑物暂时未能办理房产证。我公司已与相关部门多次沟通，待政策明确后方可解决。另需说明的是，该房产证的处理不影响寿光德隆新材料技术发展有限公司的正常生产经营，公司将与相关部门持续沟通，争取早日协调解决。

会计师核查意见：  
通过执行相关审计程序，我们认为：公司未办妥产权证书的原因符合实际情况。

详情参阅信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《关于对山东墨龙石油机械股份有限公司2019年年报问询函的专项说明》。

期增长率、利润率、折现率、预测期等，报告期内商誉减值准备计提是否充分、谨慎。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：  
根据企业会计准则的相关规定，对商誉的减值准备，无论是否存在减值迹象，在每年年末均应进行减值测试。在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

(1)商誉形成的背景  
2007年12月31日，公司收购寿光德隆新材料电气有限公司(该公司于2013年11月更名为“寿光德隆新材料技术开发有限公司”)，该公司拥有两家控股子公司，其中：持有威海市宝隆石油器材有限公司95%的股权，持有寿光德隆机电设备有限公司75%的股权。以上新收购的三家公司均为独立经营、独立开展业务，形成收购时的三个资产组。

本次收购为非同一控制下的收购。根据山东正源和信资产评估师事务所出具的鲁信资产评估【2008】第3005号资产评估报告书，于合并日(2007年12月31日)，寿光德隆新材料电气有限公司属于母公司股东的可辨认净资产公允价值低于收购成本的分额，确认商誉14,297.34万元。

2013年，德隆新材料公司开始着手论证及筹建迁建搬迁技术改造项目，该项目于2016年底建设完成。该项目所涉及的资产及业务不包含在公司上述收购时的资产组中。

(2)2019年商誉减值计提情况  
公司采用预计未来现金流量的方法计算该资产组的可收回金额，以经公司批准的未经管理层批准的、计算商誉所在资产组的可收回金额。预计未来现金流量根据管理层批准的、未来5年期现金流量预测数据为基础。管理层根据历史实际经营数据、行业发展趋势、预期收入增长率、毛利率等指标编制未来5年期现金流量数据，其折现率采用现金流量增长率预计为0%，按照现金流量与折现率口径一致的原则，加权取平均值均作为折现率。对未来年度与商誉有关资产组的现金流量进行折现作为可收回金额，可收回金额与其账面价值的确定基础保持一致。根据包含商誉的资产组账面价值与资产组的可收回金额进行比较，以确认资产组商誉是否存在减值。

公司本期商誉减值测试所涉及的资产组与购买日商誉所确定的资产组一致，纳入评估范围包括组成资产组的固定资产、在建工程、无形资产及商誉等。

截至2019年12月31日，公司涉及商誉的资产组预期增长率、稳定增长率、利润率、折现率、预测期等情况如下表：

资产组名称	预测期间	预期营业收入增长率	预期净利润率	折现率	稳定增长率	折现率	预计未来现金流量的现值			
威海宝隆资产组	2020-2024	12.32%	1.68%	1,536.9	2025年永续	0%	1,71%	1,642.97	13.75	8,488.86
墨龙机电资产组	2020-2024	31.55%	16.94	1,412.0	2025年永续	0%	16.86	1,466.84	13.04	5,275.31

2019年度，受中美经贸摩擦、全球疫情影响等因素影响，公司产品销售及价格持续下降，与商誉有关资产组盈利能力持续下降，存在减值迹象。威海宝隆资产组实现营业收入66,731.91万元，净利润2,567.93万元；墨龙机电资产组实现营业收入5,625.12万元，净利润207.55万元。公司对商誉进行了初步减值测试，并聘请了隆(上海)资产评估有限公司进行估值，出具评估报告(隆评报字(2020)第10019号、隆评报字(2020)第10018号)。评估依据依法估值测算资产组的可收回金额。根据减值测试及评估结果，公司对上述两个资产组共计计提商誉减值准备2,368.34万元，减值测算过程如下：

资产组名称	资产组账面价值	归属于母公司所有者权益	少数股东权益	归属于少数股东的权益	资产组账面价值与归属于母公司所有者权益和少数股东权益的差额	资产组可收回金额	应计提减值准备金额	实际计提减值准备金额	应计提减值准备与已计提减值准备的差额		
威海宝隆资产组	85,1016	6,100,077	1,25%	126.68	18,645,848.88	6,218.49	10,134.49	10,007.81	8,279.00	1,728.88	
墨龙机电资产组	5,288.58	2,789.53	25%	929.84	9,005.61	5,273.53	1,049.73	3,719.37	2,789.53	2,150.00	639.53
合计	13,796.46	12,797.34	—	1,056.52	27,650.33	13,764.02	32.29	13,853.12	12,797.34	10,429.28	2,368.33

说明：  
①经测试，应计提资产减值损失金额较小，故在计提商誉减值后未再计提资产减值。