



信永中和会计师事务所

ShineWing
certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街
8号富华大厦A座9层

9/F, Block A, Fu Hua Mansion,
No.8, Chaoyangmen Beidajie,
Dongcheng District, Beijing,
100027, P.R.China

联系电话: +86(010)6554 2288
telephone: +86(010)6554 2288

传真: +86(010)6554 7190
facsimile: +86(010)6554 7190

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

关于对通源石油科技集团股份有限公司的年报问询函

回复

根据我们收到通源石油科技集团股份有限公司（以下简称“公司”或“通源石油公司”）转来的贵部2020年5月5日下发的《关于对通源石油科技集团股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函【2020】第119号）（以下简称“问询函”），针对问询函中要求会计师发表意见的问询事项，我们进行了逐项的核查、落实与说明。

建立健全财务会计管理体系，并保证账簿记录的真实、完整是通源石油公司的责任。我们的责任是依据《中国注册会计师执业准则》的规定，并根据问询函中需要我们发表核查意见的事项出具真实、准确的专项说明。现将核查情况及核查结果说明如下（除特别说明外，均以人民币万元列示）：

1. 报告期内，你公司实现营业收入15.56亿元，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）0.45亿元，同比分别下滑2.34%，56.44%。2018年度、2019年度，你公司经营活动产生的现金流量净额分别为2.02亿元、1.70亿元。

（1）请你公司结合毛利率、期间费用等变化情况解释报告期内净利润下滑幅度远高于营业收入下降幅度的原因及合理性。

1) 通源石油公司说明：

公司2018年度、2019年度利润表主要财务数据

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	变动额	变动幅度
营业收入	155,577.39	159,309.57	-3,732.18	-2.34%
营业成本	101,347.69	101,385.56	-37.87	-0.04%
营业毛利	54,229.70	57,924.01	-3,694.31	-6.38%
毛利率	34.86%	36.36%	-0.02	-4.13%
营业税金及附加	445.02	512.66	-67.64	-13.19%

项目	2019 年度	2018 年度	变动额	变动幅度
期间费用合计	41,507.78	42,008.45	-500.67	-1.19%
投资收益	1,611.48	1,558.66	52.82	3.39%
其他收益、资产处置收益	361.79	-1,545.30	1,907.09	-123.41%
信用减值损失、资产减值损失	-6,160.72	-948.04	-5,212.68	549.84%
营业利润	8,089.45	14,468.22	-6,378.77	-44.09%
营业外收支	-1,786.51	2,060.08	-3,846.58	-186.72%
利润总额	6,302.94	16,528.30	-10,225.36	-61.87%
所得税	1,250.78	1,934.36	-683.57	-35.34%
净利润	5,052.16	14,593.94	-9,541.78	-65.38%
归属于母公司净利润	4,513.52	10,361.27	-5,847.74	-56.44%

从上表可以看出，2019 年度，公司实现归属于上市公司股东的净利润 4,513.52 万元，同比减少 5,847.75 万元，下降幅度为 56.44%。主要原因是：

一、公司主营业务利润的变动影响。

①公司营业收入同比下降 3,732.18 万元，下降幅度为 2.34%；2019 年度公司毛利率为 34.86%，同比降低 1.50%；综合导致公司毛利总额减少 3,694.31 万元，降幅为 6.38%。公司营业收入同比下降主要是受 2019 年上半年美国输油管道瓶颈等因素影响，公司北美地区工作量同比有所下降所致。公司毛利率同比小幅下降，主要是公司营业成本内除原材料等变动成本以外的人工、设备折旧、其他间接费用等相对固定成本，使营业成本的下降幅度略低于营业收入的下降幅度。

②公司期间费用同比减少 500.67 万元，下降幅度为 1.19%。其中销售及管理费用同比减少 1,207.79 万元，下降幅度为 3.00%，主要是变动费用随营业收入减少自然下降；财务费用同比增加 707.12 万元，增长幅度为 29.59%，主要是利息费用同比增加所致（具体原因见下面本题二、3）的回复）。

二、公司计提了商誉减值准备、长期股权投资减值准备和非经常性损益等方面影响。

①公司基于 2019 年末对参股公司北京一龙恒业石油工程技术有限公司（以下简称“一龙恒业”）未来业务开拓发展、经营预期的判断，并遵循会计谨慎性原则，谨慎评估对一龙恒业预计可收回金额的公允价值，并基于评估结果对一龙恒业的长期股权投资计提减值准备 3,522.94 万元。

②报告期末，公司对商誉进行减值测试，并结合商誉减值评估结果，对公司的美国控股子公司 The Wireline Group, LLC（以下简称“TWG”）的商誉计提了商誉减值准备 898.22 万元。

③2018 年度 10 月，公司开始通过非公开定向增发项目用于收购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“东证通源”）持有的美国 TWG 子公司的少数股权，因中国证监会审批进度晚于预期 6 个月，故 2019 年度公司延迟支付东证通源股权支付对价款而产生资金使用补偿费 2,639.33 万元，其中按照基准利率计算的正常资金占用成本 802.17 万元公司计入财务费用作为经常性损益，超过基准利率部分的资金补偿费 1,837.16 万元因与日常经营业务无关公司作为其他非经常性损益支出。

④营业外收入其他项目减少 2,227.54 万元，主要是 2018 年度公司收到一龙恒业股东的业绩补偿 1,859.61 万元和公司在一龙恒业现金出资与一龙恒业可辨认净资产公允价值份额差异 367.92 万元。

⑤公司资产处置损失减少 1,808.98 万元，主要是 2018 年度公司业务调整出售钻机设备损失所致。

扣除上述商誉减值准备、长期股权投资减值准备和非经常性损益等影响后，2018 年、2019 年度公司的利润总额情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度
利润总额	6,302.94	16,528.30
加：		
长期股权投资减值准备	3,522.94	
资金使用补偿费	2,639.33	
商誉减值准备	898.22	
减：		
设备出售损失		-1,809.98
一龙恒业补偿收入		2,227.54
调整后利润总额	13,363.43	16,110.74

2) 公司的核查结论

从上表可以看出，扣除上述偶发非经常性业务和外部经营环境变化导致的公司计提减值准备因素影响外，2018、2019 年度公司利润总额分别为 16,110.74 万元、13,363.43 万元，两年变动较小，并且与公司主营业务收入的变动趋势一致。

综上所述，公司净利润下滑幅度远高于营业收入下降幅度主要是由于公司计提减值准备的非经营性因素和其他非经常损益的影响，报告期公司主营业务利润规模依然保持在较高水平，公司主营业务盈利能力未发生较大变化，依然较强。

3) 我们的核查结论

经我们对 2018 年、2019 年营业收入核对主要的合同、发票、工作量结算单等确认营业收入的主要证据；对营业成本的归集发生过程进行检查、测算；对营业收入、营业成本

进行截止性测试；对公司的毛利率变动趋势进行实质性分析程序；对期间费用的发生实施检查、勾稽核对、截止性测试等；对影响重大的非经常性损益项目进行合同、相关原始单据检查验证；与公司管理层讨论分析非经常性损益确认的合理性。我们认为 2018、2019 年度的利润表已经公允反映公司的经营成果。

(2) 请你公司解释 2018 年、2019 年经营活动产生的现金流量净额远高于同期净利润的原因及合理性。

1) 公司的说明

2018 年、2019 年公司经营活动产生的现金流量净额与本年度净利润金额存在差异的情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度金额	2018 年度金额
将净利润调节为经营活动现金流量：	—	—
净利润	5,052.16	14,593.94
加：资产减值准备	4,465.21	948.04
信用减值损失	1,695.51	-
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,411.62	9,499.73
无形资产摊销	930.72	911.28
长期待摊费用摊销	515.14	125.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	-35.26	1,715.67
固定资产报废损失（收益以“-”填列）	0.24	-
公允价值变动损失（收益以“-”填列）	-	-
财务费用（收益以“-”填列）	3,845.46	1,678.37
投资损失（收益以“-”填列）	-1,611.48	-1,558.66
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-553.14	-10.38
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	-580.74	-224.50
存货的减少（增加以“-”填列）	-2,714.03	-2,303.40
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-5,430.43	-1,548.82
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	2,009.58	-3,638.55
经营活动产生的现金流量净额	17,000.57	20,188.47

从上表可以看出，报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额远高于同期净利润主要是公司计提资产减值损失、信用减值损失、固定资产折旧、无形资产摊销、汇兑损益等非付现的成本、费用所致。

2018 年度，公司净利润为 14,593.94 万元，与公司经营活动产生的现金流量净额 20,188.47 万元相差 5,594.53 万元，主要是报告期“存货的减少”及“经营性应收项目减少”、“经营性应付项目增加”分别影响-2,303.40 万元、-1,548.82 万元、-3,638.55 万元，报告期发生不影响经营性现金流量的费用（资产减值准备、固定资产折旧、无形资

产摊销、长期待摊费用、利息支出、汇兑损益)影响 13,163.18 万元,“处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益”及“投资收益”影响 157.01 万元,“递延所得税资产及负债的变动”影响-234.88 万元。

2019 年度,公司净利润为 5,052.16 万元,与公司经营活动产生的现金流量净额 17,000.57 万元相差 11,948.41 万元,主要是报告期“存货的减少”及“经营性应收项目减少”、“经营性应付项目增加”分别影响-2,714.03 万元、-5,430.43 万元、2,009.58 万元,报告期发生不影响经营性现金流量的费用(资产减值准备、固定资产折旧、无形资产摊销、长期待摊费用、利息支出、汇兑损益)影响 20,863.67 万元,“处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益”及“投资收益”影响-1,646.51 万元,“递延所得税资产及负债的变动”影响-1,133.88 万元。

2) 公司的结论

报告期内,公司为增强企业竞争力和提高经营质量,也在持续提升以现金流为核心的管理能力。第一、客户管理方面,公司持续加强对应收账款的管理,完善并严格执行应收账款管理政策,将市场销售人员的年度绩效奖金发放与应收账款的回款情况直接挂钩,督促市场业务人员与客户充分沟通,积极展开应收账款催收工作,以加速资金回笼。第二、供应商管理方面,公司积极与主要供应商建立了战略合作关系,通过友好商业谈判取得较好的信用条件,并充分利用供应商提供的商业信用,减少预付、现金支付,增加票据付款,以节约公司资金占用。近两年,公司经营现金流量的管理能力大幅提高,取得了较好成果。

3) 我们的核查结论

经我们复核现金流量表的编制过程;运用间接法重新编制现金流量表;分析性复核现金流量表附表的合理性,从净利润勾稽核对不影响当期经营活动现金的相关项目,公司净利润经调整后与经营活动现金流量净额之间的数据差异具备合理性。

2. 报告期末,你公司商誉原值为 9.17 亿元,主要系收购大庆市永晨石油科技有限公司(简称“大庆永晨”)、安德森射孔服务有限公司(简称“APS”)、Cutters Wireline Service, Inc. (简称“CWS”)形成,你公司 2018 年度未计提商誉减值准备,2019 年度对 APS 计提商誉减值准备 898.22 万元。北京华亚正信资产评估有限公司对大庆永晨、APS、CWS 采用收益法进行评估,以资产组资产预计未来现金流量的现值作为其可回收金额。

(8) 请会计师说明是否认为商誉减值事项存在特别风险,如存在,是否采用敏感性分析等方法评价管理层所作判断的合理性;商誉减值测试作为特别审计事项,会计师是否在审计工作底稿中详细记录了应对措施的实施情况。

1) 商誉减值敏感性分析

截至 2019 年 12 月 31 日通源石油公司商誉净值为 87,739.16 万元,为通源石油公司历年收购子公司形成,占期末资产总额 29.71%。由于商誉的减值测试需要评估相关资产组预计未来现金流量的现值,涉及管理层的重大判断和估计,我们认为商誉减值事项存在特别风险,对商誉减值测试及包含商誉的资产组的特别敏感的估计与判断包括:对未来业务及市场预期判断而确认收入的增长率假设;对公司经营效率、管理水平、及未来原材料价格水平和员工薪酬水平而估计的毛利率假设;以及未来的信贷成本、资本结构变动、行业特别风险水平及行业平均回报率而估计的折现率假设等。上述重大估计因素均会对公司的商誉减值产生影响。

对各资产组商誉减值敏感性分析如下:

① APS 资产组

关键假设因素	资产组可收回金额		对商誉减值的影响		折合人民币 (万元)
	相关假设有利变动 5% (万美元)	相关假设不利变动 5% (万美元)	相关假设有利变动对商誉减值影响 (万美元)	相关假设不利变动对商誉减值影响 (万美元)	
收入增长率	7,224.44	6,536.40	0.00	474.23	3,308.29
扣除销售费用毛利率	9,653.48	2,010.30	0.00	5,000.32	34,883.23
折现率	7,224.44	6,536.40	0.00	474.23	3,308.29

APS 资产组包含商誉资产组账面价值为 7,010.62 万美元,折合人民币 48,907.52 万元。北京华亚正信资产评估有限公司对安德森射孔服务有限公司 (简称“APS”)采用收益法进行评估,以该资产组资产预计未来现金流量的现值作为其可回收金额,于 2020 年 4 月 12 日出具了以 2019 年 12 月 31 日为基准的华亚正信评报字[2020]第 A01-0052 号《通源石油科技集团股份有限公司以财务报告为目的商誉减值测试所涉及的通源石油科技集团股份有限公司并购安德森射孔服务有限公司形成的商誉相关资产组可收回金额资产评估报告》,APS 资产组可回收金额为 47,999.18 万元,资产组账面价值为 17,240.85 元,本公司合并商誉 31,666.66 万元,包含商誉的资产组账面价值为 48,907.52 万元,资产组可回收金额小于包含商誉的资产组账面价值,因此通源公司于 2019 年度计提商誉减值准备 898.22 万元 (汇率波动影响 10.12 万元)。

②CWS 资产组

关键假设因素	资产组可收回金额		对商誉减值的影响		折合人民币 (万元)
	相关假设有利变动 5% (万美元)	相关假设不利变动 5% (万美元)	相关假设有利变动对商誉减值影响 (万美元)	相关假设不利变动对商誉减值影响 (万美元)	
收入增长率	14,194.44	12,558.29	0.00	0.00	0.00
扣除销售费用毛利率	16,105.93	7,090.85	0.00	3,513.89	24,513.62
折现率	14,194.44	12,842.59	0.00	0.00	0.00

北京华亚正信资产评估有限公司对 Cutters Wireline Service, Inc. (简称“CWS”)

采用收益法进行评估，以该资产组资产预计未来现金流量的现值作为其可回收金额，于2020年4月12日出具了以2019年12月31日为基准的华亚正信评报字[2020]第A01-0053号《通源石油科技集团股份有限公司以财务报告为目的商誉减值测试所涉及的通源石油科技集团股份有限公司并购 Cutters Wireline Service, Inc. 形成的商誉相关资产组可收回金额资产评估报告》，CWS 资产组可回收金额为 94,307.82 万元，资产组账面价值为 26,917.13 万元，通源石油公司合并商誉 47,063.71 万元，包含商誉的资产组账面价值为 73,980.84 万元，资产组可回收金额大于包含商誉的资产组账面价值，因此 CWS 相关资产组在 2019 年度不存在减值。

③大庆永晨资产组

关键假设因素	资产组可收回金额		对商誉减值的影响	
	相关假设有利变动 5% (万元)	相关假设不利变动 5% (万元)	相关假设有利变动对商誉减值影响 (万元)	相关假设不利变动对商誉减值影响 (万元)
收入增长率	56,716.96	51,040.75	0.00	0.00
扣除销售费用毛利率	57,035.51	46,139.96	0.00	2,985.16
折现率	57,188.35	51,741.84	0.00	0.00

北京华亚正信资产评估有限公司对庆市永晨石油科技有限公司（简称“大庆永晨”）采用收益法进行评估，以该资产组资产预计未来现金流量的现值作为其可回收金额，于2020年4月22日出具了以2019年12月31日为基准的华亚正信评报字[2020]第A01-0054号《通源石油科技集团股份有限公司以财务报告为目的商誉减值测试所涉及的通源石油科技集团股份有限公司并购大庆永晨石油科技有限公司形成的商誉相关资产组可收回金额资产评估报告》，大庆永晨资产组可回收金额为 54,465.10 万元，资产组账面价值为 27,678.28 万元，通源石油公司合并商誉 9,917.12 万元，少数股东商誉 12,120.93 万元，包含商誉的资产组账面价值为 49,716.34 万元，资产组可回收金额大于包含商誉的资产组账面价值，因此大庆永晨相关资产组在 2019 年末不存在减值。

2) 管理层假设合理性分析

通过敏感性分析，相关关键假设有利变动 5%后公司商誉均不存在减值；不利于变动 5%后商誉减值变动较大。其中相关资产组对收入增长率及折现率变动，对商誉减值影响不敏感，主要系公司随着收入增加，材料消耗、人工薪酬、各项运营费用及资本性支出、营运资金占用也随之增加，对资产组当年的自由现金流量影响不大。公司折现率变动涉及未来期间的折现因素，对资产组可收回金额影响有限。

毛利率变动对资产组可收回金额影响较大，主要原因系公司的成本构成主要为材料消耗、人工薪酬和折旧费用等，由于折旧费用相对固定，毛利率变动对资产组可收回金额影响较大。我们与管理层讨论了毛利率变动与预期差异 5%的发生概率，公司管理层认为，APS、CWS 和大庆永晨均为石油技术服务类公司，其成本构成主要由变动成本-直接材料耗用支出；固定成本包括折旧费用和基地管理人员薪酬；半变动成本为日常运营等间接费用、

直接操作员工薪酬等。在固定成本和半变动成本基本固定的情况下，毛利率发生较大波动的概率较小。

3) 本年将商誉减值作为关键审计事项执行的主要程序

①了解并测试通源石油公司对商誉减值评估的内部控制制度设计和运行的有效性；②评价管理层编制的商誉对应资产组未来现金流量现值的测算表，将测算表涉及的财务数据与实际经营数据和未来经营计划、经管理层批准的预算对比，分析测算表数据的合理性；③利用、评价评估专家的工作结果或结论的相关性和合理性；评价了独立评估师的胜任能力、专业素质和客观性。④我们分析管理层对通源石油公司商誉所属资产组的认定和进行商誉减值测试时采用的关键假设和方法，检查相关的假设和方法的合理性。⑤我们与公司管理层及外部评估专家讨论，了解减值测试结果最为敏感的假设并进行分析，分析检查管理层采用的假设的恰当性及相关披露是否适当。⑥检查与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

4) 会计师核查结论

我们将商誉减值识别为重大错别风险领域，对商誉减值关键假设识别为特别风险予以应对。2019 年度将商誉确定为关键审计事项并制定了相应的应对措施，并在审计底稿之中记录了商誉减值程序执行过程和结论。

3. 2019 年末，你公司货币资金余额 1.95 亿元，其中存放在境外的款项总额 1.56 亿元，占你公司货币资金总额的 79.70%。

(1) 请你公司补充披露货币资金是否存在限制性用途的情况、是否存在其他潜在限制性安排；

1) 公司的说明

公司货币资金余额的整体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日金额	2018 年 12 月 31 日金额
库存现金	21.95	19.36
银行存款	19,399.74	24,158.08
其他货币资金	121.99	226.39
合计	19,543.68	24,403.83
其中：存放在境外的款项总额	15,576.50	16,872.36

报告期末，公司货币资金余额内使用受限的货币资金明细如下表所示：

单位：万元

项目	2019年12月31日金额	2018年12月31日金额
银行承兑汇票保证金	30.00	106.39
履约保证金	61.99	90.00
安全生产保证金	30.00	30.00
合计	121.99	226.39

2) 公司的结论

从上表可以看出，报告期末，公司存在限制性用途的资金主要为公司为开具银行承兑汇票而存放银行的承兑保证金以及公司存放银行的履约和安全生产保证金。除上述以外，公司报告期末的货币资金不存在其他潜在限制性安排。

3) 我们的核查结论

经我们审计核查，于2019年审计之时对中国国内公司的所有银行账户进行了独立的现场函证或邮寄函证，在函证信息中已经函证抵押、担保、冻结等资金受限制情况并已全部收回函证；对美国公司所有银行账户进行了银行在线系统函证并已全部收回函证；检查借款合同、抵押担保合同的有关抵押担保条款；与公司管理层询问公司货币资金存在受限制的原因和情况，检查是否已经充分披露货币资金受限制的情况。我们认为，除上述货币资金受限制情况外，没有发现其他的潜在限制安排。

(2) 请你公司以列表形式说明你公司货币资金存放地点、存放银行、存放类型及金额，结合你公司业务模式、存贷余额、境外业务对资金的需求等情况，说明你公司79.70%的货币资金存放在境外的原因与合理性，是否与你公司境外业务规模及其占比情况匹配，境内资金是否能够维持公司正常生产经营。

1) 公司的说明

①2019年12月31日，公司货币资金存放状况如下表所示：

单位：万元

地区	公司名称	存放银行	存放类型	存放地点	金额
国内	通源石油科技集团股份有限公司	库存现金	现金	陕西西安	3.87
		北京银行	活期	陕西西安	4.14
		东亚银行	活期	陕西西安	63.32
		建设银行	活期	陕西西安	0.003
		交通银行	活期	陕西西安	74.08
		昆仑银行	活期	陕西西安	344.67
		民生银行	活期	黑龙江大庆	137.55
			活期	陕西西安	0.43
		平安银行	活期	陕西西安	0.51
活期	深圳市		8.19		

地区	公司名称	存放银行	存放类型	存放地点	金额	
国内		浦发银行	活期	北京市	4.36	
		邮储银行	活期	陕西西安	0.02	
		招商银行	活期	陕西西安	0.05	
		中国银行	活期	陕西西安	2,181.09	
		中信银行	活期	陕西西安	0.66	
	通源石油科技集团股份有限公司合计					2,822.95
	北京大德广源石油技术服务 有限公司	库存现金	现金	北京市	13.85	
		华夏银行	活期	北京市	1.01	
		昆仑银行	活期	北京市	0.004	
			活期	黑龙江大庆	1.87	
		民生银行	活期	北京市	180.30	
		中国银行	活期	北京市	1.35	
		中信银行	活期	北京市	3.54	
	北京大德广源石油技术服务有限公司合计					201.93
	西安通源正合石油工程有限 公司	库存现金	现金	陕西西安	0.01	
		北京银行	活期	陕西西安	1.39	
		恒丰银行	活期	陕西西安	1.01	
		交通银行	活期	陕西西安	0.16	
		昆仑银行	保证金	陕西西安	61.99	
			活期	陕西西安	218.28	
		民生银行	保证金	陕西西安	30.00	
			活期	陕西西安	0.13	
		中国银行	保证金	陕西西安	30.00	
	活期		陕西西安	402.98		
	西安通源正合石油工程有限公司合计					745.95
大庆市永晨石油科技有限公 司	库存现金	现金	黑龙江大庆	0.96		
	昆仑银行	活期	黑龙江大庆	178.12		
	民生银行	活期	黑龙江大庆	0.06		
	浦发银行	活期	黑龙江大庆	0.95		
	中国银行	活期	黑龙江大庆	2.80		
大庆市永晨石油科技有限公司合计					182.89	
深圳合创源石油技术有限公 司	平安银行	活期	深圳市	4.54		
	中信银行	活期	深圳市	0.10		
深圳合创源石油技术有限公司合计					4.65	
西安华程石油技术服务有限 公司	库存现金	现金	陕西西安	3.05		
	交通银行	活期	陕西西安	5.77		
西安华程石油技术服务有限公司合计					8.83	
国内合计					3,967.18	
国外	AndersonPerforatingServi ces, LLC	FirstNationa lBankofAlban y	活期	美国	5.47	
		BBVACompass	活期	美国	3.43	
		EastWestBank	活期	美国	3,591.75	
	AndersonPerforatingServices, LLC 合计					3,600.65
	CuttersWirelineService, I NC.	BBVACompass	活期	美国	1,255.21	
		EastWestBank	活期	美国	1,173.37	
	CuttersWirelineService, INC. 合计					2,428.58
TheWirelineGroup, LLC	EastWestBank	活期	美国	5,414.90		

地区	公司名称	存放银行	存放类型	存放地点	金额
	TheWirelineGroup, LLC 合计				5,414.90
	CapitanCorporation	BBVACompass	活期	美国	1,419.97
		EastWestBank	活期	美国	914.31
	CapitanCorporation 合计				2,334.28
	PetroNetInc.	EastWestBank	活期	美国	513.72
	PetroNetInc. 合计				513.72
	WellchaseEnergy, Inc.	JPMorganChas eBank, N. A.	活期	美国	24.74
	WellchaseEnergy, Inc. 合计				24.74
	TongWellServices, LLC	PingAn	活期	美国	2.63
		JPMorganChas eBank, N. A.	活期	美国	8.10
	TongWellServices, LLC 合计				10.73
	TongPetrotechInc.	库存现金	现金	美国	0.21
		BBVACompass	活期	美国	1,170.69
		PingAn	活期	美国	27.76
	TongPetrotechInc. 合计				1,198.66
	APIHoldings, LLC	JPMorganChas eBank, N. A.	活期	美国	50.23
	APIHoldings, LLC 合计				50.23
	国外合计				15,576.50
	总计				19,543.68

②报告期内，公司国内、国外期末货币资金余额、应收账款余额、及营业收入规模占比情况如下表所示：

单位：万元

项目	国内		国外		合计	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
营业收入	46,960.49	30.18	108,616.90	69.82	155,577.39	100.00
货币资金余额	3,967.18	20.30	15,576.50	79.70	19,543.68	100.00
应收账款余额	42,774.88	74.96	14,289.18	25.04	57,064.06	100.00

从上表可以看出，报告期末公司的货币资金余额分布状况与公司营业收入的地区分布是相匹配的，公司在国外地区的营业收入占比为 69.82%，同时由于公司国外的客户结构、客户性质、回款周期等与国内存在较大不同，国外应收账款回款周期远低于国内，经营活动现金流量情况优于国内（具体国内、外客户情况请见第 5 题回复），因此期末公司国外的货币资金余额高于国内并所占比例较高。

③报告期，公司国内地区经营活动现金流量状况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	同比变动
经营活动现金流量净额	5,265.52	2,928.66	2,336.86

从上表可以看出，由于近年来公司持续提升以现金流为核心的管理能力，2018、2019

年公司国内经营活动现金流量均表现良好，并呈现持续向好趋势，公司的资金流转能充分满足日常生产经营资金需求，保证公司正常生产经营。

2) 公司的核查结论

公司对集团所有资金采取集团统一管理模式，集团内各子公司资金均由集团公司统一调配、使用，如国内有补充运营资金需求，公司亦能及时从境外子公司调集盈余资金以补充国内的资金需求。同时公司一直以来非常重视国外资金的安全，并通过财务及业务监督实现了对境外公司资金的严格监管。公司境外的所有银行账户开设、关闭或调整均需经过董事会审批后方可执行；公司通过预算管理、预算资金授权审批制度、大额资金支付的国内审批程序等等措施对国外的资金收付进行有效监督，公司存放在国外子公司的资金安全、可控。

公司存放境外的货币资金均为公司的美国子公司在日常生产经营中产生的资金结余。自 2017 年 11 月公司完成美国子公司并购重组业务以来，国内公司未对美国子公司发生过任何财务资助等资金支付行为。

3) 我们的核查意见

经我们对公司境外资金进行函证，并已取得了银行回函。结合公司的财务状况和现金流量分析，公司 79.70%的货币资金存放在境外系境外日常经营周转所需流动资金，具有合理性。境外资金占比与业务规模及其占比情况匹配。

4. 报告期末，你公司有息负债（短期借款、长期借款和一年内到期的非流动性负债合计）账面余额 6.27 亿元，较期初增长 0.99 亿元，其中短期借款和一年内到期的非流动性负债合计占比达 84.05%。同时你公司流动比例较低，2019 年末为 1.28。请你公司具体说明有息负债大幅增长的原因，以及是否存在短期偿债风险。

1) 公司的说明

报告期末，公司有息负债同比变动情况如下表所示：

单位：万元

有息负债项目	2019 年 12 月 31 日 金额	2018 年 12 月 31 日 金额	同比变动金额
短期借款	19,225.83	13,992.90	5,232.93
一年内到期的非流动负债	33,474.19	11,980.52	21,493.67
长期借款	10,000.00	26,853.46	-16,853.46
合计	62,700.02	52,826.88	9,873.14

2019 年 12 月 31 日，公司有息负债合计 62,700.02 万元，同比上年末增长 9,873.14

万元，主要为公司本年新增一笔民生银行哈尔滨分行的长期借款，主要用于支付东证通源的用于收购深圳合创源的股权（TWG 少数股权）转让款。借款金额为 13,000.00 万元，借款期限为 2019.7.10-2021.7.10，借款年利率 7.1250%。

近两年一期，公司的主要偿债能力指标如下表所示：

项 目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动比率	1.73	1.28	1.53
资产负债率	28.55%	36.57%	37.22%
营运资金（万元）	51,306.76	25,391.79	38,723.87

从上表可以看出，公司的财务状况基本稳健，整体的偿债能力较好，虽 2019 年末公司的流动比率较低，但截至 2020 年 3 月 31 日，公司偿债能力同比上年末已有较大改善，公司债务到期不能偿还的压力较小。

2020 年 1 月 14 日，公司非公开发行新增股份 62,448,130 股，募集资金总额 30,100.00 万元，扣除保荐、承销费用以及其他发行费用后，实际募集资金净额为 29,524.87 万元。上述募集资金除用于支付东证通源的股权对价款外，剩余部分公司用于补充营运资金，截止 2020 年 3 月 31 日，公司货币资金余额为 29,263.98 万元，同比期初增加了 9,720.30 万元，公司偿还短期债务的能力大幅提升。

公司已采取多种措施以充分保障未来资金来源，以切实消除公司短期偿债的风险：

①公司与北京银行西安分行 2017 年签署了战略合作协议，2020 年继续授信额度为 4 亿元。

②2019 年 10 月，公司与昆仑银行总行签署战略合作协议，昆仑银行拟在三年内向集团公司累计提供总额不超过 5 亿元的授信业务支持。2020 年 4 月 8 日，昆仑银行西安分行已审批通过对集团母公司及下属三家子公司 2020 年产融专项授信额度 2.0922 亿元。

③2020 年初，公司已与四家融资租赁公司沟通并初步确定融资方案，公司可动用现有装备资产进行融资 8,000.00 万元。

④公司持续强化对应收账款及现金流管理的要求，2020 年度在国家鼓励支持民营企业的政策要求下，加速回款，以保障公司营运资金正常流转。

2) 公司的结论:

公司的有息负债增加主要是为了进行股权收购而借入的长期借款，公司有息负债增加具有合理性。公司未来由多项融资措施保障其正常经营，不存在短期偿债风险。

3) 我们的核查结论

经我们检查有息负债的借款合同，对借款余额进行函证并取得了回函；检查有息负债的资金用途，分析公司日常经营的现金流量情况；了解公司的融资计划等。我们认为公司有息负债增长具有合理的依据和理由；通过分析公司的现金流量和未来的融资计划，未发现公司存在重大偿债风险。

5. 年报显示，报告期内你公司前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例为 34.56%，前五名客户中有四名国外客户；报告期末公司应收账款余额前五名客户应收账款合计数占应收账款总额比例为 42.83%，应收账款期末余额前五名客户均为国内客户。请你公司结合国内外客户信用政策、国内外销售占比、主要国内外客户回款情况等说明报告期内公司前五名销售客户与报告期末应收账款余额前五名客户存在较大差异的原因及合理性，以及应收账款前五名客户集中度高于前五名销售客户集中度的原因及合理性。

1) 公司的说明

报告期内公司前五名销售客户与报告期末应收账款余额前五名客户存在较大差异，以及应收账款前五名客户集中度高于前五名销售客户集中度主要是由于公司在国内、国外开展业务所处的商业环境、信用体系不同，所以国内、国外的客户结构、客户性质、回款周期、账龄结构特点等等存在较大差异所致。

①国内客户相关情况

公司国内客户主要为三大石油集团下属的油田，油田企业均为国有大型企业，资金实力雄厚、信誉良好。同时由于油田客户在物资采购和供应的产业链中具有天然强势地位，相对于油田客户的强势地位而言，公司仍需与油田客户保持良好合作关系。公司同国内众多油田客户均合作多年，建立了良好的合作关系。公司与油田客户所签订的合同，多为油田客户要求的制式模板合同，合同内对资金支付时间期限一般多以“工程完工验收后付款”、“待用料单位交款结算后付款”和“根据买受人资金情况平衡付款”等模糊约定，大多数并未明确规定具体付款期限。鉴于公司与油田客户的上述合作特点，公司在合理制订自身资金计划的同时，充分尊重油田客户的资金安排，给与油田客户相对较长的信用期间，以合理、有效的信用期管理方式，积极稳妥地管理应收账款。根据公司历史回款情况，公司国内油田客户多数均于两年内完成回款。

②国外客户相关情况

公司国外客户主要是公司的美国控股子公司 TWG 的客户，TWG 是北美射孔领域龙头企业，拥有页岩油气开发最核心的射孔分段技术和世界领先的电缆测井技术，业务覆盖美国页岩油气主要热点地区，拥有稳固的客户超过 200 家，其主要客户包括 EOG Resource、

Approach Resources 等美国大型油气开发公司，双方合作关系稳固。

美国商业环境良好、信用体系健全，TWG 在同油公司签订入网协议后，接受客户订单并完成相关的作业内容，取得业务结算单后，于客户的 ERP 系统内提交发票及相关信息，客户按照订单账期约定进行付款，TWG 一般自销售发票开具后 30 天至 120 天内能收到客户的回款，回款情况良好。公司应收国外客户账款大多在一年以内，账龄结构良好。在每个年度内，TWG 前三季度的应收账款当年基本完成回款，第四季度亦于次年一季度完成回款。

③报告期内，公司国内、国外地区的营业收入，销售商品、提供劳务收到的现金，前五大客户以及期末应收账款余额情况如下表所示：

单位：万元

项目	国内		国外		合计	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入	46,960.49	30.18%	108,616.90	69.82%	155,577.39	100.00%
前五大客户营业收入	34,012.55	21.86%	48,435.27	31.13%		
应收账款余额	42,774.88	74.96%	14,289.18	25.04%	57,064.06	100.00%
前五大应收账款余额	24,437.09	42.82%	6,627.36	11.61%		
销售商品、提供劳务收到的现金	35,186.83	24.45%	108,714.02	75.55%	143,900.85	100.00%

2) 公司的结论

从上述公司国内、外客户营业收入占比、信用政策、销售回款等情况可以看出，虽然公司在海外营业收入占比高于国内，同时国外前五大客户的营业收入也高于国内的前五大客户的营业收入。但国外客户的回款周期短，公司国外客户一般自销售发票开具后 30 天至 120 天内即可回款，大多应收账款已于当年完成回款，国外客户期末应收账款余额相对较小，同时占公司期末应收账款余额的比例也较小，所以公司应收账款期末余额前五名客户均为国内客户，公司前五名销售客户与报告期末应收账款余额前五名客户存在差异。

公司期末应收账款余额前五名占比为 42.82%，高于年度前五名销售客户占比 34.56%，是由于公司期末应收账款余额前五名客户均为国内客户，公司国内客户主要为三大石油集团下属的油田企业，公司国内客户集中程度相对较高，而 2019 年度公司国外客户累计超过了 400 余家，前五大客户销售集中程度远低于国内，导致公司应收账款期末余额的前五名占比高于公司年度前五名销售客户占比。

3) 我们的核查结论

经我们访谈公司管理层销售合同签署和信用政策评估的过程；检查境内外前五大客户的销售合同、信用政策，订单及回款情况，结合公司历史财务数据分析境内外客户的应收

账款周转率趋势和规律分析，中国国内和美国经济环境存在显著国内外客户在信用政策、回款时效、应收账款周转率等存在显著不同。于 2019 年度公司销售收入前五大客户和应收账款余额前五大客户存在差异主要是境内外客户不同导致，具有合理性。

6. 报告期末，你公司应收款项融资余额 1.03 亿元，其中商业承兑汇票余额 0.88 亿元，较期初增长 108.48%。

(1) 请说明报告期应收款项融资的具体构成情况、金额并说明确认为应收账款融资的依据及会计处理的合规性。

1) 公司的说明

① 应收款项融资的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	1,428.63	1,365.29
商业承兑汇票	9,160.14	4,238.29
应收款项融资账面余额	10,588.77	5,603.58
应收票据预期信用损失	324.36	
合计	10,264.40	5,603.58

② 确认为应收款项融资的依据及会计处理合规性

2019 年度，本公司因销售回款收到应收票据 20,596.44 万元，因到期解付、贴现、背书转让等方式减少应收票据 15,611.25 万元。本公司管理层根据公司现金流状况对应收票据进行资金规划，对应收票据可随时采用背书转让、贴现等方式作为日常资金的支付手段。

按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》(财会【2017】7 号)，企业管理金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，该金融资产应当分类为以摊余成本计量的金融资产；企业管理金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，应当分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。按照财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》[财会(2019)6 号]，“应收款项融资”项目反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。

2) 公司的结论

公司将兼具持有到期获取稳定现金流量和变现出售转让目的的应收票据分类为应收款项融资符合会计准则的规定。

3) 我们的核查结论

我们经过询问公司管理层应收票据的持有意图；分析应收票据历史财务数据的到期解付和贴现背书转让情况，我们认为公司将应收票据分类为应收款项融资符合会计准则的规定。

(2) 请说明报告期商业承兑汇票票据出票人、对应业务背景、截至目前回款情况。

①报告期末商业票据基本情况

出票单位	出票日	到期日	票据金额（元）	业务背景
中国石油集团测井有限公司	2019-4-23	2020-1-9	500,000.00	提供射孔等技术服务
中国石油集团测井有限公司	2019-4-23	2020-1-9	500,000.00	提供射孔等技术服务
中国石油集团测井有限公司	2019-5-30	2020-2-19	500,000.00	提供射孔等技术服务
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司资金结算中心	2019-8-15	2020-5-15	3,364,724.08	提供射孔等技术服务
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司资金结算中心	2019-8-20	2020-5-20	447,611.80	提供射孔等技术服务
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司资金结算中心	2019-8-21	2020-5-21	200,193.08	提供射孔等技术服务
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司资金结算中心	2019-11-12	2020-8-12	4,167,974.28	提供射孔等技术服务
中国石油集团测井有限公司	2019-11-15	2020-5-15	567,476.01	提供射孔等技术服务
中国石油天然气股份有限公司长庆油田分公司	2019-11-15	2020-2-13	1,500,000.00	提供射孔等技术服务
中国石油集团西部钻探工程有限公司	2019-11-21	2020-11-21	338,261.37	提供射孔等技术服务
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司资金结算中心	2019-12-10	2020-9-10	5,127,474.40	提供射孔等技术服务
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司资金结算中心	2019-12-10	2020-9-10	7,968,511.80	提供射孔等技术服务
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司资金结算中心	2019-12-18	2020-9-18	558,549.83	提供射孔等技术服务
中国石油集团测井有限公司	2019-12-19	2020-6-19	526,906.00	提供射孔等技术服务
中国石油集团测井有限公司	2019-12-19	2020-6-19	1,000,000.00	提供射孔等技术服务
中国石油集团测井有限公司	2019-12-19	2020-6-19	1,000,000.00	提供射孔等技术服务
中国石油天然气股份有限公司辽河油田分公司	2019-12-19	2020-12-19	1,133,192.00	提供射孔等技术服务
中国石油天然气股份有限公司辽河油田分公司	2019-12-19	2020-12-19	2,000,000.00	提供射孔等技术服务
中国石油天然气股份有限公司辽河油田分公司	2019-12-19	2020-12-19	2,000,000.00	提供射孔等技术服务
中国石油天然气股份有限公司辽河油田分公司	2019-12-19	2020-12-19	2,000,000.00	提供射孔等技术服务

出票单位	出票日	到期日	票据金额(元)	业务背景
河油田分公司				术服务
中国石油天然气股份有限公司辽河油田分公司	2019-12-19	2020-12-19	2,000,000.00	提供射孔等技术服务
中国石油天然气股份有限公司辽河油田分公司	2019-12-19	2020-12-19	2,000,000.00	提供射孔等技术服务
中国石油天然气股份有限公司辽河油田分公司	2019-12-19	2020-12-19	2,000,000.00	提供射孔等技术服务
中国石油测井集团有限公司	2019-12-26	2020-6-26	1,000,000.00	提供射孔等技术服务
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司资金结算中心	2019-6-14	2020-3-14	5,824,645.76	提供石油技术服务
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司资金结算中心	2019-8-20	2020-5-20	18,224,312.74	提供石油技术服务
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司资金结算中心	2019-11-12	2020-8-12	5,172,691.98	提供石油技术服务
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司资金结算中心	2019-12-11	2020-9-11	2,866,159.15	提供石油技术服务
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司资金结算中心	2019-12-11	2020-9-11	3,100,000.00	提供石油技术服务
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司资金结算中心	2019-12-11	2020-9-11	3,000,000.00	提供石油技术服务
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司资金结算中心	2019-12-11	2020-9-11	1,000,000.00	提供石油技术服务
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司资金结算中心	2019-12-11	2020-9-11	1,032,808.72	提供石油技术服务
中国石油天然气股份有限公司辽河油田分公司	2019-12-12	2020-11-30	1,256,668.75	提供石油技术服务
中国石油天然气股份有限公司长庆油田分公司	2019-10-25	2020-1-23	3,000,000.00	提供石油技术服务
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司资金结算中心	2019-8-13	2020-5-13	1,693,522.25	提供石油技术服务
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司资金结算中心	2019-8-13	2020-5-13	353,974.41	提供石油技术服务
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司资金结算中心	2019-12-10	2020-9-10	720,587.83	提供石油技术服务
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司资金结算中心	2019-12-10	2020-9-10	647,111.00	提供石油技术服务
中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司资金结算中心	2019-12-10	2020-3-10	1,308,000.00	提供石油技术服务
合计			91,601,357.24	

②截至本回复日应收商业票据的收款情况

如上表所示，期末 9160.14 万元商业承兑票据，截至 2020 年 5 月 9 日收款情况如下：

项目	金额
票据未到期，已背书	35,760,249.62
票据未到期，已贴现	15,143,482.86
票据未到期，已质押	27,564,979.00

票据已到期，已回款	13,132,645.76
合计	91,601,357.24

截至 2019 年 12 月 31 日，公司收取的商业承兑汇票出票人为中国石油天然气股份有限公司、中国石油集团测井有限公司等中石油集团控股企业，承兑人兑付能力较强。公司的商业承兑票据有合理的商业理由，不存在收回风险。

2) 公司的结论

公司的商业承兑票据有合理的商业理由，不存在收回风险。

3) 我们的核查结论

经我们检查应收票据备查簿，实地盘点应收商业票据；检查应收票据原来形成的合同、结算单发票等；对历年的应收商业收款情况进行分析；结合期后到期收款、背书情况。我们认为公司应收商业票据有合理的商业理由，不存在收回风险。

(3)请结合上述情况以及你公司信用政策及其变化情况解释报告期内商业承兑汇票大幅增长的原因及合理性，是否与你公司业务发展相匹配。

1) 公司的说明

公司商业承兑汇票大幅增长主要是公司在中石油辽河油田开展压裂技术服务以及在中石油吉林油田开展射孔技术服务时，油田客户对公司的结算付款主要以商业承兑汇票支付所致。

公司与上述油田客户所签订的合同，均为油田客户要求的制式模板合同，相对于油田客户的强势地位而言，公司仍需与油田客户保持良好合作关系，公司与上述客户均合作多年，建立了良好的合作关系。上述油田客户承兑人兑付能力较强，公司接受上述客户的商业承兑汇票历史上未发生过兑付风险。

公司与上述油田客户签订的主要结算方式约定条款如下：

公司与中国石油天然气股份有限公司辽河油田分公司签订的压裂技术服务合同中关于结算方式的约定条款为：“结算挂账后，支付 50%的银行存款、50%的承兑汇票。其中：银行存款的支付期、承兑汇票的出票期不得超过 90 日，承兑汇票的到期日为挂账期满 365 日。（质保金除外）”；公司与中国石油天然气股份有限公司吉林油田分公司签订的复合射孔工程技术服务合同中关于结算方式的约定条款为：“商业承兑汇票支付。挂账次月，以商业承兑汇票（承兑期限 9 个月）支付 100 %；”。

2) 公司的结论

公司与上述油田客户所签订的合同，均为油田客户要求的制式模板合同，相对于油田客户的强势地位而言，公司仍需与油田客户保持良好合作关系，公司与上述客户均合作多年，建立了良好的合作关系。上述油田客户承兑人兑付能力较强，公司接受上述客户的商业承兑汇票历史上未发生过兑付风险。

3) 我们的核查结论

我们通过检查重要客户的合同相关结算条款；分析应收账款周转率变动情况；对重要应收款客户进行函证，询问客户应收票据原因结算的原因。本期应收票据增加的主要原因是大客户结算方式发生的变化。本期应收商业票据增加具有合理性，与公司主营业务匹配。

7. 报告期末，你公司应付票据余额 3,368.96 万元，较期初增长 268.19%，应付票据均为银行承兑汇票；应付账款余额 1.63 亿元，同比增长 26.82%；货币资金中银行承兑汇票保证金 30 万元。

(1) 请你公司补充披露应付票据和应付账款的主要采购内容及对应业务用途，说明应付票据和应付账款增长与存货、营业成本变化情况是否匹配。

1) 公司的说明

①公司采购的存货及固定资产，主要用于公司为油田客户提供射孔服务、压裂一体化服务、钻井服务等业务，2019 年 12 月 31 日，公司应付账款及应付票据的具体采购内容如下表所示：

单位：万元

采购内容	2019 年 12 月 31 日 应付账款余额	2019 年 12 月 31 日 应付票据余额
材料款	11,211.55	996.80
服务费	4,087.30	2,162.27
设备款	700.72	169.90
租赁费	165.56	-
其他	160.49	40.00
合计	16,325.62	3,368.96

②报告期内，公司应付票据、应付账款增长和存货变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日 金额	2018 年 12 月 31 日 金额	同比变动金额	变动比例
----	------------------------	------------------------	--------	------

存货	24,428.07	21,752.37	2,675.70	12.30%
应付票据	3,368.96	915.00	2,453.96	268.19%
应付账款	16,325.62	12,872.71	3,452.92	26.82%
应付票据和应付账款总体增加	19,694.58	13,787.71	5,906.87	42.84%

从上表可以看出，报告期末公司应付票据、应付账款增长与存货变化的趋势是一致的，公司存货的增长主要是国内地区存货的增长，主要是受我国油气勘探开发“七年行动计划”、加大油气勘探开发力度的影响，国内油气行业发展形势良好，公司国内业务工作量同比稳步增长，公司为新增的工作量增加了存货采购。

③2019年度公司国内地区的营业收入、成本及存货的变化情况如下表所示：

单位：万元

国内地区	2019年12月31日 金额	2018年12月31日 金额	同比变动金额	变动比例
营业收入	46,960.49	39,520.98	7,439.51	18.82%
营业成本	26,361.41	24,006.58	2,354.83	9.81%
存货	21,404.00	18,970.36	2,433.64	12.83%

从上表可以看出，由于公司国内业务工作量增加导致公司采购增加，相应公司应付账款及应付票据余额自然增长。同时，近年来公司一直在提升现金流为核心的管理能力，不断强化供应商管理，公司积极与主要供应商建立战略合作关系，通过友好商业谈判尽量取得较好的信用条件，充分利用商业信用，延长付款周期，减少预付、现金支付，增加票据付款，以节约公司资金占用，也使公司应付票据、应付账款期末余额同比有所增长。

2) 公司的结论

公司应付票据增加主要是结算方式改变影响；应付款项总体增加主要系与客户协商延长了付款周期。

3) 我们的核查结论

我们通过对期末应付账款、应付票据的形成相关的合同、结算单、发票等，对应付款项进行函证；分析存货周转率、应付款项的周转率及大额采购合同的信用条件和结算方式等。我们认为应付款项的增加是合理的。

(2)请你公司补充披露与银行签订的承兑汇票协议约定的保证金比例及实际保证金比例，说明你公司银行承兑汇票保证金余额与应付银行承兑汇票规模是否匹配。

1) 公司的说明

报告期末，公司应付票据内的银行承兑汇票，主要为公司与昆仑银行开展商信通融资业务，公司将持有的中石油成员单位签发的商业承兑汇票质押给昆仑银行，由昆仑银行开具等额银行承兑汇票，公司将银行承兑汇票支付给供应商，此业务公司无需向昆仑银行支付额外承兑保证金。

报告期末，公司银行承兑汇票保证金情况如下表所示：

单位：万元

应付银行承兑汇票	2019年12月31日 应付银行承兑汇票金额	保证金比例	备注
商信通业务	3,338.96	0.00%	商业汇票质押
正常银行承兑汇票	30.00	100.00%	
合计	3,368.96		

2) 公司的结论

由于昆仑银行商信通业务无需支付保证金，保证金比例低于正常应付银行承兑汇票保证金比例是合理的。

3) 我们的核查结论

我们检查了昆仑银行开展商信通融资业务的合同；对期末应收票据进行盘点，函证期末应付银行承兑汇票的余额；访谈公司开立银行承兑汇票的流程，检查开出承兑汇票的合同；核对开出应付银行承兑汇票的明细等；我们认为票据保证金和应付票据已经恰当的计量和列报。

此页无正文，为《信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）关于对通源石油科技集团股份有限公司的年报问询函回复》签署页

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

2020年5月12日