

**关于中石化石油工程技术服务
股份有限公司 2017 年度报告
的事后审核问询函中
有关财务事项的专项说明**

致同会计师事务所（特殊普通合伙）



关于中石化石油工程技术服务有限公司 2017 年年度报告的事后 审核问询函中有关财务事项的专项说明

中石化石油工程技术服务有限公司：

我们接受委托，对中石化石油工程技术服务有限公司（以下简称“石化油服”或“公司”）2017 年度财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2017 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表和财务报表附注进行审计。我们的责任是在执行审计工作的基础上对上述财务报表是否在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了石化油服 2017 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2017 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量发表审计意见。

我们收到了石化油服转发的上海证券交易所（以下简称“上交所”）出具的《关于对中石化石油工程技术服务有限公司 2017 年年度报告的事后审核问询函》（上证公函【2018】0468 号）（以下简称“问询函”）。本所作为石化油服的年报审计会计师，对问询函中相关事项进行了认真核实，就有关涉及会计师的事项回复如下：

一、分季度业绩情况

年报显示，公司 2017 年一至四季度营业收入分别为 88.15 亿元、110.27 亿元、101.85 亿元、184.59 亿元，对应期间的归母净利润分别为-13.45 亿元、-9.40 亿元、-10.21 亿元和-72.77 亿元。请公司补充披露公司各季度亏损额随收入扩大的原因，尤其是四季度营业收入与净利润不匹配的原因，及其对盈利能力和持续经营能力的影响。请公司年审会计师发表意见。

答复：

我们对石化油服分季度业绩的比较分析仅是基于年度财务报表审计所获得的信息而进行，我们并未接受委托对石化油服 2017 年度的季报和中期财务报表进行审计，因此我们不对石化油服的分季度业绩情况发表审计意见。以下为石化油服对相关问题的补充披露信息，我们审阅了这些信息，在所有重大方面没有发现与我们审计石化油服 2017 年度财务报表时所了解的情况、获得的证据存在不一致之处。

1、石化油服 2017 年一至四季度归属于母公司的净利润分别为-13.45 亿元、-9.40 亿元、-10.21 亿元、-72.77 亿元，主要亏损发生于第四季度，季度间损益变化主要是因为工作量不均衡和年末集中进行职工绩效考核等管理因素造成的。由于 2017 年度油服行业整体仍供过于求，服务价格没有明显改善，毛利率仍然较低，公司 2017 年度全年仍处于亏损状态。2017 年第一季度由于仅实现收入 88.15 亿元，约占全年收入总额的 18.2%，边际贡献无法完全弥补固定成本支出，导致亏损 13.45 亿元；第二、三季度营业收入较第一季度分别增长 22.12 亿及 13.69 亿元，收入回升至 100 亿以上，固定成本支出摊薄后，亏损额相应降低；第二季度亏损金额低于第三季度，系因第二季度收入较第三季度高出 8.42 亿元，且第二季度取得自用成品油消费税返还等政府补助 1.8 亿元所致；第四季度，由于职工绩效工资集中发放，科研经费、修理费等增加较多，加之年末集中处置资产形成损失，计提资产减值损失等多方面因素影响，第四季度亏损进一步加大。

第四季度，根据企业会计准则及公司的资产减值计提政策，公司计提资产减值准备 24.52 亿元，其中计提坏账准备 9.86 亿元，计提存货跌价准备 3.17 亿元，计提固定资产减值准备 11.49 亿元；由于职工绩效工资集中在年底发放，第四季度发生职工薪酬 56.1 亿元，较前 3 季度职工薪酬平均支出增加 27.10 亿元；第四季度管理费用支出较前 3 季度平均支出增加 10.48 亿元，主要是年末修理费、研究开发费、清理存货毁损报废支出增加所致；此外，第四季度处置固定资产发生资产处置损失 1.36 亿元，较前 3 季度平均损失增加 1.24 亿元，发生营业外收支及其他收益等形成亏损约 342 万元，较前 3 季度平均收益 7,605 万元增加亏损 7,947 万元。扣除以上因素影响，第四季度产生亏损约 8.63 亿元，较前 3 季度平均亏损 11.02 亿元实现减亏 2.39 亿元。

2、2018 年，各主要机构普遍预测原油价格将出现恢复性增长，油公司上游勘探开发支出将逐步回升，公司最大客户中国石油化工股份有限公司（以下简称“中石化股份”）上游勘探开发资本开支计划 485 亿元，比上年实际支出数 313 亿元增加 172 亿元，其他长期服务的油公司也将增加上游勘探开发资本开支。北海布伦特原油期货 2018 年第一季度平均价格已增长至 68.9 美元，公司披露的未经审计的第一季度财务报表显示，2018 年第一季度已实现营业收入 102.67 亿元，同比增长 16.48%，主营业务毛利率 4.95%，由负转正，同比增长 9.34 个百分点；净利润为 3013 万元，较上年同期增长 13.75 亿元，公司扣非归母净利润为-3.35 亿元，较上年同期增长 10.23 亿元。于 2018 年 1 月，石化油服分别增发 A 股股份 1,526,717,556 股、H 股股份 3,314,961,482 股，募集资金折合人民币 7,637,715 千元，全部用于补充流动资金，公司资产负债率第一季度末降至 90.5%；于 2018 年初，石化油服从中国石油化工集团公司获得贷款授信额度人民币 123 亿元及等值 14.5 亿美元，承兑票据开立授信额度人民币 40 亿元。石化油

服管理层相信，2018 年公司的经营状况将会逐步好转，持续经营能力将稳步提升。

二、营业成本情况

年报显示，公司 2017 年营业成本为 509.76 亿元，营业收入为 484.86 亿元；2016 年公司营业成本为 535.17 亿元，营业收入为 429.24 亿元，连续两年营业成本大于营业收入。请公司解释收入成本配比异常和营业成本过高的原因及合理性。请年审会计师发表意见。

答复：

2016 年，国际原油价格一度跌穿 30 美元/桶并经历了低位持续波动，全年均价创 12 年新低，北海布伦特原油现货年平均价格仅为 43.6 美元/桶；油价低迷使得境内外石油天然气公司在 2015 年、2016 年连续两年持续大幅削减上游勘探开发资本支出，油田服务行业受到较大冲击，油服业务工作量和价格均出现不同程度下降，导致公司 2016 年度营业收入同比下降 28.9%。

2017 年，国际原油价格震荡回升，呈现先弱后强的企稳回升走势，全年北海布伦特原油现货平均价格为 54.1 美元/桶，同比增长 24.1%；国际原油价格回升推动境内外油公司增加上游勘探开发资本支出，除北美外，其他产油国上游勘探开发资本支出下半年出现缓慢增长，且增长主要集中在四季度。受此影响，自第四季度开始，油田服务行业呈现企稳回升态势，石化油服 2017 年度工作量及营业收入止跌回升。

公司连续两年营业成本大于营业收入，主要原因如下：

1、服务价格下降导致毛利减少，边际贡献较低而无法完全弥补固定成本支出，导致营业成本大于营业收入。2016 年度，由于原油价格下跌，油公司纷纷采取降低油服业务单位服务价格的方式压减油气勘探开发投资支出，油服市场持续低迷，服务价格下降导致收入降低，2016 年公司主要市场服务价格同比平均下降 5%-15%，而成本费用难以相应快速下降。2017 年度油服市场虽趋向好转，但服务价格与 2016 年相比无明显回升。自 2016 年度开始，石化油服毛利由正转负，营业成本大于营业收入。

2、公司固定成本支出较高。

2016 年度及 2017 年度，公司人工成本支出、固定资产折旧及其他长期资产摊销等固定成本支出金额较大，且受收入变化影响较小或不受收入变化影响。

2016 年度，公司发生人工成本 129.2 亿元，固定资产折旧及其他长期资产摊销 54.8 亿元，占全部营业成本的 34.4%。2017 年度，公司发生人工成本 132.3 亿元，固定资产折旧及其他长期资产摊销 54.1 亿元，占全部营业成本的 36.6%。固定成本支出占营业成本比例较高。

3、全资子公司中石化石油工程建设有限公司（以下简称“工程建设公司”）部分工程建设项目工期延长、成本费用增加、变更索赔低于预期，导致公司相关合同收入未增加、但成本大幅增长。

经核查，我们认为石化油服营业收入和营业成本的变动符合其实际情况，收入和成本确认符合企业会计准则的相关规定。

三、应收账款情况

年报显示，公司期末应收账款原值约 193 亿元，较期初下降约 29%，而坏账准备 23 亿元，较期初增加约 97%。其中，单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款约 9.74 亿元，附注披露该客户资金困难且无其他资金支付渠道，已逾期三年，公司对该笔应收账款全额计提坏账准备，其中本年计提 8.04 亿元。此外，公司的应收账款周转天数约为 152 天，周转期较长，与同行业均值差异较大。请公司补充披露：（1）应收账款原值减少而坏账准备大幅增加的原因，计提坏账准备的依据、合理性，以及前期计提坏账准备是否充分；（2）该笔大额坏账客户的名称、产生原因、账龄情况、以及公司的信用政策和催收措施；

（3）结合公司的销售及回款政策披露未来对应收账款的管理及改进措施。请公司年审会计师发表意见。

答复：

1、应收账款原值减少而坏账准备大幅增加的原因，计提坏账准备的依据、合理性，以及前期计提坏账准备充分性

（1）石化油服的坏账准备计提政策详见财务报表附注三、12。对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。对于其余应收账款，按信用风险分为账龄组合和关联方及备用金组合，分别进行减值测试。关联方组合及备用金以历史损失率为基础估计未来现金流量，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备。

（2）石化油服应收账款年初账面原值为 250.8 亿元，年末账面原值为 192.8 亿元，较年初下降约 23%。其中对关联方应收账款由年初的 146.8 亿元下降至年末的 92.0 亿元，下降 37.3%，非关联方应收账款由年初的 104.0 亿元下降至年末的 100.8 亿元，下降 3.2%。

（3）根据石化油服坏账准备计提政策，公司 2017 年坏账准备余额变动如下（单位：人民币千元）：

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	增加金额
关联方组合	-	-	-
账龄组合	1,346,765	1,007,225	339,540
个别认定	973,982	169,948	804,034
合计	2,320,747	1,177,173	1,143,574

(4) 应收账款原值减少而坏账准备大幅增加的原因

应收账款原值减少主要系关联方组合应收账款原值较上年末下降 54.7 亿元，该类组合应收账款回收周期短，根据未来现金现值分析未发生减值。

按个别认定计提坏账准备的应收账款原值较上年末下降 0.6 亿元，系汇率变动影响减少，由于该款项未能按期收回，且由于客户外汇资金困难且无其他资金支付渠道，考虑未来资金回收情况难以判断，回收风险增加，本年度全额计提了减值准备，导致本期坏账准备较年初增加 8.04 亿元。

按账龄组合计提坏账准备的应收账款原值较上年末下降 2.7 亿元，其中：一年以内的应收账款较上年末下降 7.1 亿元；由于主要客户因原油价格下跌资金紧张，推迟付款，一年以上的应收账款较上年末增加 4.4 亿元，导致坏账准备增加 3.4 亿元。其中，一至二年的应收账款增加 0.2 亿元，坏账准备增加 0.1 亿元，二至三年的应收账款增加 2.3 亿元，坏账准备增加 1.4 亿元，三年以上应收账款增加 1.9 亿元，坏账准备增加 1.9 亿元。

经核查，我们认为石化油服应收账款和坏账准备的变动符合其实际情况，前期坏账准备已根据其坏账准备计提政策充分计提，会计处理遵循了石化油服坏账准备计提政策和企业会计准则的相关规定。

2、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款客户的名称、产生原因、账龄情况、以及公司的信用政策和催收措施

①单项计提坏账准备的应收账款系 2010 年至 2015 年期间为中亚某国家石油公司（以下简称“中亚公司”）提供修井服务的合同部分款项，截至 2017 年末，账龄为 2 至 4 年。中亚公司系该国的国家石油公司，与石化油服有二十年以上的交易记录，以前年度均能按合同约定及时付款，有较高的信用保证。2014 至 2016 年期间，由于外汇资金紧张，中亚公司通过其第三方国家的客户以债权转移方式支付工程款；2017 年，该国与第三方国家的客户就油气供应产生纠纷，其原有交易终止，导致原有回款渠道终止，无法继续操作回款。因客户外汇资金困难且无其他资金支付渠道，款项回收风险加大，不确定性增加，故于 2017 年度对剩余部分全额计提了坏账准备。

②自 2017 年原有回款渠道终止后，石化油服一方面多次派人与该公司沟通，督促还款；另一方面积极向中国驻当地使馆、国家能源局、外交部、商务部等国家部委反映，寻求国家政府支持，多层次、多渠道拓宽回收路径。

3、公司未来对应收账款的管理及改进措施

石化油服公司管理层表示，未来将继续加强对应收账款的管理，一是加强市场前期调研和客户资信调查，对客户进行信用评级管理，建立客户资信管理档案，从项目源头入手，控制资金回收风险。二是努力提高存货转化率，重点抓好合同签订、施工“文控”、里程碑管理等重点节点，落实责任，加快工程

结算，缩短存货转为应收账款的时间。三是加强应收账款信用期管理，建立风险预警和督办机制，对超过信用期的应收账款，根据超过信用期建立三级预警，发布预警通知单，并对重点单位、重点应收账款进行专项督导。四是建立应收账款清收责任落实机制、呆坏账责任追究制度和公开挂牌清收机制，做好专项清理工作。五是对重点项目进行挂牌督办，对重大单项呆坏账，在落实专人收款、限期收款的基础上，要求领导挂牌督办。六是加大考核兑现，签订回款责任书，将回款责任落实到项目和项目责任人，实施严考核硬兑现，加快资金回笼。

四、固定资产和在建工程情况

年报显示，公司 2017 年固定资产金额为 255.83 亿元，较上年同期下降约 11%，其中石油工程专用工具 30.65 亿元，本期计提资产减值准备 11.49 亿元，去年未进行减值；同期，在建工程期末数为 2.38 亿元，较上年同期下降约 73%。请公司补充披露 2016 年国际油服行业低迷的情况下公司固定资产未进行减值准备，而在 2017 年油服行业复苏时计提减值准备，公司计提减值准备的依据和合理性，以及与行业相背离的原因。请公司年审会计师对上述事项发表意见

答复：

1、2016 年石化油服进行固定资产减值测试时，根据公司管理层对未来油价的走势对油服市场的影响和工作量的判断，减值测试结果显示资产组未出现减值，公司未计提固定资产减值准备。2017 年油价回升，工作量较上年增长，但油服市场价格仍未能明显回升，2017 年度仍处于亏损状态，相关变动趋势与管理层的判断基本吻合。

2、2017 年国际原油价格步入上升通道，国内外油公司增加了上游勘探开发资本支出，2017 年石油工程工作量有一定上升，预计 2018 年油公司油气勘探开发资本性支出还会继续增长。石化油服预测油田服务行业将呈现企稳回升态势，油田服务业务有所活跃，油田服务市场工作量将明显增加。经减值测试，公司拟保留继续使用的固定资产按预计未来现金流量现值测算的预计可收回金额大于其账面价值，测试未发生减值。公司 2017 年度进行减值测试的基本假设及工作量增长趋势与 2016 年度基本一致。

3、2017 年石化油服计提资产减值的固定资产系公司拟压减队伍而产生的拟计划处置或不再继续使用的富余装备。为提升竞争力，大力深化供给侧结构性改革，2017 年公司实施了去低效产能措施。按照 2018-2019 年石化油服各专业预测工作量和对应的队伍保有量核定各专业队伍规模后，将队伍保有规模之外的 179 支专业队伍全部核减，并将与核减队伍相应的富余装备列入公司资产处置计划，由此产生了部分富余装备。由于队伍撤销，将导致该部分固定资产在较长时间内闲置或将处置，未来的现金流入可能很少，具有较大的不确定性，无确

凿证据表明该类资产的预计未来现金流量现值显著高于其公允价值减去处置费用后的净额，故石化油服以资产的公允价值减去处置费用后的净额对可收回金额进行估计。公司聘请独立第三方评估公司对压减队伍显现的富余设备进行了价值评估，并出具了价值分析报告。根据估值报告，石化油服对富余资产装备计提固定资产减值准备 11.50 亿元。

2017 年计提资产减值的固定资产范围有别于公司正常在用的固定资产，可收回金额的估值模型与油服行业趋势和工作量没有对应关系。

经核查，我们认为石化油服固定资产计提减值准备的会计处理遵循了石化油服会计政策和企业会计准则的相关规定。

五、资产减值损失

年报显示，公司 2017 年计提资产减值损失 27.36 亿元，较上年 7.54 亿元大幅增长 263%。主要原因为 2017 年去过剩产能、压减队伍，对富余装备计提资产减值损失以及计提坏账准备所致。（1）请公司分项目说明并披露计提资产减值准备的明细、理由和依据，以及各项目出现减值迹象的时点；（2）请公司结合生产经营情况说明并披露，2017 年与 2016 年计提资产减值准备差异较大的原因；（3）请公司结合 2016 年、2017 年行业发展及国际原油价格趋势，说明并披露计提资产减值准备是否合理。请公司年审会计师发表意见。

答复：

1、石化油服 2017 年度计提资产减值损失 27.36 亿元，主要内容如下：

（1）计提坏账损失 12.70 亿元。

石化油服的坏账准备计提政策详见财务报表附注三、12。对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。对于其余应收账款，按信用风险分为账龄组合和关联方组合，分别进行减值测试。

2017 年度按个别认定计提坏账损失 8.04 亿元，由于该项应收账款未能按期收回，且由于回款路径中断，回收风险增加，本年度经管理层进行评估全额计提了减值准备，具体情况详见问题回复三、2。

按账龄组合计提坏账准备的应收款项 2017 年度计提坏账损失 4.66 亿元，系本年度一年以上的应收款项原值较上年末增长 6.31 亿元所致。

（2）计提存货跌价损失 0.72 亿元，固定资产减值损失 11.49 亿元。

如四、3 所述，为提升竞争力，大力深化供给侧结构性改革，2017 年公司实施了去低效产能措施，并对队伍压减而产生的拟处置富余装备计提了资产减值。公司根据《企业会计准则第 1 号-存货》、《企业会计准则第 8 号-资产减值》规定，于 2017 年 12 月进行了减值测试，根据减值测试结果计提减值准备明细如下：

类别	明细类别	计提减值(人民币万元)
固定资产	石油钻机设备	77,378
	井下作业设备	14,540
	油井测试设备	14,590
	固井配套设备	4,387
	物探设备	543
	其他专业设备	3,511
	小计	114,949
存货	钻井施工配套物资	6,941
	物探施工配套物资	305
	小计	7,246
合计		122,195

(3) 计提合同预计损失 2.45 亿元

石化油服全资子公司工程建设公司南美路桥项目因合同预计总成本超过合同预计总收入，按合同预计总成本超过合同预计总收入的部分与该工程项目已确认损失的差额计提合同预计损失 2.45 亿元。

南美路桥项目包括 3 个合同，分别为 San Buenaventura 道路桥梁工程、YAPACANI-ICHILLO 道路工程、SIBERIA-COMARAPA 道路工程。由于 2017 年进入全面施工期以来，人工、设备、材料价格持续上涨，成本可控性变差；且由于路权释放缓慢，工期延长导致成本增加；当地行业协会垄断经营，造成施工机械使用成本增加；地方关系复杂，处理难度大；雨季周期长，冲刷路基，频繁修补，施工工效低等原因，导致截至 2017 年末，累计完成进度仅 39% 左右，经测算，预计将延期 2 年左右，预计成本较原预计金额大幅增加。

根据已发生成本情况，综合评估未完成工作量，经测算后，合同预计总成本预计超过合同预计总收入约折合人民币 4.04 亿元，截至 2017 年末，累计已确认亏损人民币 1.59 亿元，按合同预计总成本超过合同预计总收入的部分与该工程项目已确认损失的差额计提合同预计损失人民币 2.45 亿元。

2、2017 年与 2016 年计提资产减值准备差异较大的原因及合理性

2016 年度计提资产减值 7.54 亿元，主要是对账龄在一年以上的应收账款及未按期收回的应收款项按个别认定法计提应收款项坏账准备 7.27 亿元，计提合同预计损失 0.11 亿元，对连续亏损资不抵债的可供出售股权投资计提可供出售金融资产减准备 0.16 亿元。

如五、1(1) 所述，2017 年石化油服按其坏账准备计提政策计提应收款项坏账准备 12.70 亿元，较上年同期增加 5.43 亿元，主要系一年以上的应收款项原值较上年末增加 6.31 亿元导致应计提坏账准备增加，以及对个别认定的应收账

款因未能按期收回，回款渠道中断且无其他支付手段，回收风险增加，账龄已达3年以上，全额计提坏账准备增加8.04亿元。

如五、1（2）所述，因2017年实施了去过剩和落后产能措施，2017年度计提存货跌价损失0.72亿元，固定资产减值损失11.49亿元，而上年度无此项目发生。所计提固定资产减值准备符合《企业会计准则第8号-资产减值》相关规定。

如五、1（3）所述，本年度玻利维亚项目根据合同预计总成本超过合同预计总收入的部分与已确认合同损失的差额计提合同预计损失2.45亿元，而上年为沙特农业部水管线项目计提合同预计损失0.11亿元，较上年同期增加2.34亿元。合同预计损失系不同项目在不同阶段产生，所计提合同预计损失符合《企业会计准则第15号-建造合同》第二十七条相关规定。

经核查，我们认为，石化油服2017年度计提资产减值损失符合企业会计准则的相关规定，管理层关于减值测试的判断和估计是可接受的。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一八年五月十六日

