

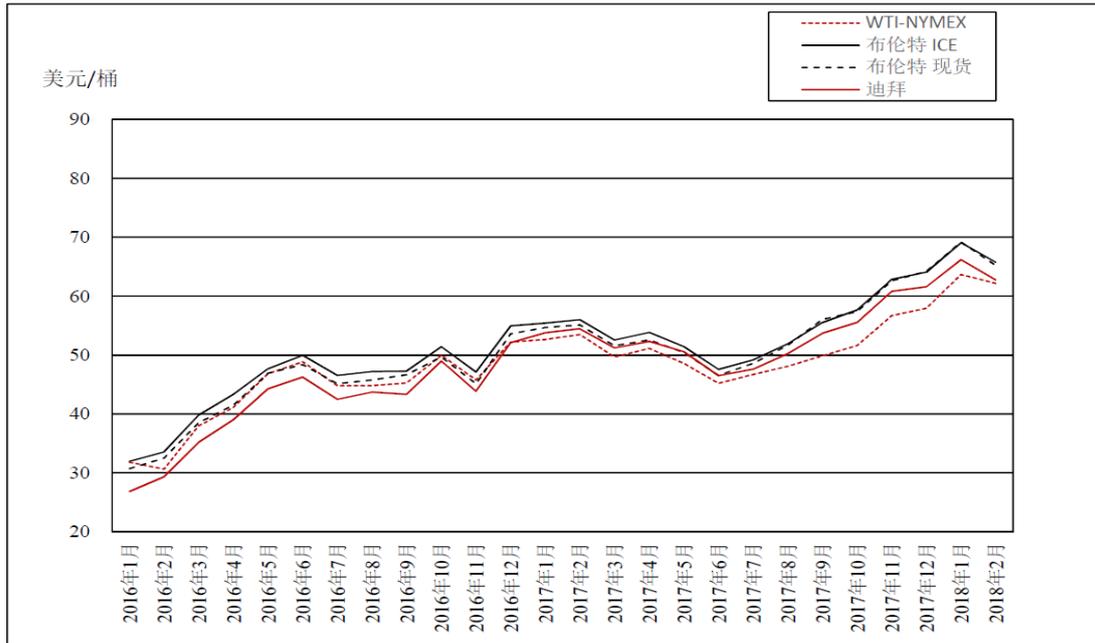
上海神开石油化工装备股份有限公司 关于对深圳证券交易所问询函回复的公告

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

上海神开石油化工装备股份有限公司（以下简称“公司”、“上市公司”、“神开股份”）于 2018 年 4 月 26 日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对上海神开石油化工装备股份有限公司 2017 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第 48 号）（以下简称“《问询函》”）。公司对《问询函》中的有关问题向深圳证券交易所进行了回复，现将回复内容及有关事项披露如下：

一、本报告期，你公司实现营业收入5.18亿元，较上年同期增长24.6%，实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为0.11亿元，较上年同期增长109.73%；经营活动产生的现金流量净额为0.25亿元，较上年同期增长146.08%。请结合你公司经营环境、产品价格、收入和成本构成、费用等因素，说明营业收入与净利润、经营活动产生的现金流量净额变动幅度存在较大差异的原因。

报告期内，公司营业收入为 5.18 亿,较上年同期增长 24.6%。一方面是因为 2017 年国家的宏观经济总体平稳，较 2016 年国际油价逐步企稳，石油行业逐步回暖。2017 年，国际原油市场供需基本面总体好转，国际油价呈“V”型走势，总体较上年同期上涨。2017 年布伦特原油均价 54.84 美元/桶，同比增长 21.62%（详见下图）。由于装备投资采购需求有一定滞后效应，下半年开始销售增长明显，另一方面，由于行业利好，2017 公司大客户均增加了投资性支出，如中石油增加 20%，公司订单增加，从而使公司营业收入增幅明显。



报告期内,归属上市公司股东的净利润为0.11亿元,较上年同期增长109.73%。主要是因为在收入和费用上都采取了相应的措施:收入方面,2017年公司主打产品石油钻采设备实现销售收入27,926万元,较上年上涨23%,特别是高毛利产品,如综合录井仪、井口采油(气)树、测井仪器等产品收入增加导致利润增加幅度远大于营业收入的增加。同时,公司加大资产盘活力度,对冗余办公场地进行对外租赁,增加租赁收入及物业管理收入774万元;费用方面,公司严控各项费用支出,在销售收入上升的情况下,管理费用和销售费用较去年同期下降1,541万元,有效改善了公司整体经营情况。

公司近两年注重经营性现金流的管理,加强对应收账款的回款力度,严格执行信用控制政策,使得销售商品、提供劳务资金回笼情况较为理想,同时通过利用老库存减少了购买支付,使得公司经营活动产生的现金流量净额较去年同期产生较大差异。

二、2015年-2017年,你公司扣除非经常性损益的净利润分别为-0.92亿元、-1.24亿元和-0.18亿元。请说明:

(1) 你公司最近三年扣除非经常损益后的净利润持续为负的原因,公司对政府补助等非经常损益是否存在依赖性,并结合目前行业状况、公司的产品核心竞争力等说明公司的可持续经营能力,以及拟采取改善经营业绩的具体措施。

公司近三年扣除非经常损益后的净利润持续为负主要受行业形势影响较大,

2015 年起油价的暴跌与持续走低使石油行业处于行业周期的低谷，装备市场需求、油气田工作量以及油气服务价格均出现不同程度下降，石油装备制造及服务市场无法短期复苏，公司的经营发展面临着严峻的考验。2016 年一季度油价更是一度跌破 30 美元每桶，是十三年来最低，公司经营发展遇到了前所未有的困境。2017 国际油价逐步企稳，石油行业逐步回暖，但由于装备投资采购需求有一定滞后效应，下半年开始销售才开始有明显增长，全年各项经营指标均较 2016 年度有较大幅度提升。

2015-2017 年这三年中公司在困境中求生存求发展，通过提高产品竞争力，提高服务能力和挖掘新需求等措施稳定市场，公司选择具有先进性、适用性的产品为研发方向，持续推进重点研发项目成果转化，为后续市场提供有力支撑，科研政府补助项目达到了预定验收要求，2015-2017 年确认了政府补助收益金额分别为 1170 万元、1253 万元、1821 万元，对当年的净利润影响较大。

公司过去在石油行业 20 多年的深耕细作，使公司在石油装备制造行业中具有较高的知名度和影响力，公司具有丰富的产品种类、完善的销售网络和较强的研发能力，产品涉及了石油勘探与开发过程中的各个主要环节，销售网络遍布国内绝大多数油田和国际重要产油国，研发能力和创新能力强，这些都使公司保持可持续经营能力和较强的竞争能力。

2017 年公司经营业绩较 2016 年有了大幅的提升，预计在行业形势持续改善的情况下，公司未来经营业绩将会取得更大的进步和提高，公司管理层在董事会的领导下，将不断优化产品结构、扩大市场份额，稳步推进技术自主研发和研发产业化，同时不断提高运营效率和质量，以期能不断改善经营业绩。

(2) 请结合上述情况及公司自身特点，按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号——年度报告的内容与格式（2017年修订）》第二十八条（四）款的要求，分析公司可能面对的风险，如政策性风险、行业风险、经营风险、产品价格风险、原材料价格及供应风险、技术风险等，并说明各风险因素对公司当期及未来经营业绩的影响以及采取的应对措施。

公司在日常经营中会面临各种可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的的风险因素，目前情况下公司主要面临的风险如下所示：

- 国际油价变动风险。公司的主营业务主要围绕石油开发勘探领域的相关

设备及仪器，行业的发展与国际油价呈正相关态势，因此公司经营的最大风险来源于国际油价的大幅波动。面对最近三年的行业低迷，公司积极应对，采取收缩战略，降本增效应对行业低谷；

- 原材料价格风险。公司主打产品中防喷器及采油树中的主要原材料为特种钢铁，原材料价格的波动对公司的经营也会造成一定的影响。2017 年公司主要原材料钢材价格略有上涨，对公司整体毛利影响较小。公司会继续加大研发投入支出，增强产品创新性提高市场核心竞争力，另外公司会继续拓展海内外市场，增加销售额，增加毛利率较高产品的市场占有。

- 汇率风险。截止至 2017 年末公司持有的以美元计价的金融资产折算成人民币为 1.80 亿元，以美元计价的金融负债折算成人民币为 0.32 亿元。因此国际汇率的变动对公司整体损益的影响较大。公司将尽可能使用人民币结算并及时结汇并在适当的时候利用外汇市场金融工具对冲波动，从而降低汇率因素对公司带来的风险。

三、请结合你公司季度财务指标、业务特点、经营情况等详细说明你公司第四季度净利润、经营活动产生的现金流量净额较其他季度显著增加的原因及合理性。

虽然 2017 年行业大环境基本面整体向好，但是装备投资采购需求有一定滞后效应，因此，2017 上半年销售收入的实现主要来源于 2016 年内的结转订单，销售收入少，同时产品合同销售单价较低，毛利率较低。2017 年下半年开始销售才开始有明显增长，公司主要产品销量增多，毛利水平较上半年明显增加。根据公司所处石油装备行业的特性，包括石化机械、杰瑞股份、海默科技、宝莫股份在内的同行企业下半年度，尤其是第四季度的销售收入、净利润等经营指标均明显好于上半年度。

第四季度增长最明显的为下属控股子公司杭州丰禾石油科技有限公司，往年杭州丰禾第四季度营业收入均大幅高于其他季度，该公司毛利率较高，因此第四季度毛利额较大，使得第四季度净利润较其他季度显著增加。

公司在报告期内推行并有效执行了信用管理政策，加强对客户信用等级的评级，通过控制赊销额度，有效提升了应收账款的周转率；对存货及应收账款回款加强了内部控制管理，报告期内经营活动产生的现金流量净额较 2016 年有大幅

改善，2017 年各季度经营活动产生的现金流量净额明显高于上年同期各季度。根据业务回款特性，2017 年第四季度销售商品、提供劳务收到的现金为 1.22 亿，使得第四季度经营活动产生的现金流量净额较其他季度显著增加。

四、报告期内，你公司与杭州丰禾石油科技有限公司（以下简称“杭州丰禾”）股东达成协议，约定杭州丰禾最终股权转让价款，并将无需支付的款项计入当期损益。请结合收购背景、协议签订内容等，说明上述事项的相关会计处理，以及履行的审批程序和信息披露义务。请年审会计师对相关会计处理发表专项意见。

（1）、股权交易相关情况

为了长远发展规划，使公司进入测井仪器制造领域，提升公司在油气勘探开发产业链中所占的业务比重和竞争力，延伸公司装备制造和工程技术服务产业链，2014 年 11 月，公司与杭州丰禾股东签署《股权转让协议》及《补充协议》，收购杭州丰禾 60%的股权。

该协议约定本次股权交易总额上限 21,600.00 万元，具体按杭州丰禾 2014 年度至 2017 年度 4 年实际业绩确定；本次交易对价分四期支付，具体情况为：第一期，在股权转让协议生效之日起 10 日内预付 2,000.00 万元；第二期，本次股权转让相关工商变更登记完成之日起 10 日内预付 2,000.00 万元；第三期，本公司获得杭州丰禾 2014 年度审计报告之日起 10 日内预付 2,000.00 万元；第四期，本公司获得杭州丰禾 2017 年度审计报告后，于 2018 年 6 月 30 日前结算剩余股权转让款，股权转让预付款多退少补。前三期股权收购款已分别于 2014 年 12 月、2015 年 1 月及 6 月支付。

2017 年 4 月，公司与杭州丰禾转让方股东达成《关于杭州丰禾石油科技有限公司股权转让相关事宜之提前履行协议》，交易双方约定最终股权转让价格为 11,035.04 万元，且需支付杭州丰禾转让方股东两年的利息金额为 604.20 万元。第四期股权收购款及相关利息已于 2017 年 6 月支付。至此，收购杭州丰禾 60%的股权交易或有对价事项结束。

（2）、履行的审批程序和信息披露义务

1)、公司于 2014 年 11 月 11 日召开第三届董事会 2014 年第三次临时会议及第三届监事会 2014 年第二次临时会议，审议通过了《关于拟变更部分募集资金

用途暨使用募集资金收购杭州丰禾石油科技有限公司股权的议案》，并于 2014 年 11 月 13 日公告会议决议，具体请见公司刊登在指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的 2014-047、2014-048 号公告。

公司独立董事于 2014 年 11 月 11 日出具关于变更部分募集资金用途暨使用募集资金收购杭州丰禾石油科技有限公司股权的独立意见，同意公司实施本次对外投资计划，公司于 2014 年 11 月 13 日对外公告独立董事意见。

公司于 2014 年 11 月 28 日召开 2014 年度第一次临时股东大会，审议通过了《关于拟变更部分募集资金用途暨使用募集资金收购杭州丰禾石油科技有限公司股权的议案》，并于 2014 年 11 月 29 日公告会议决议，具体请见公司刊登在指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的 2014-053 号公告。

2)、公司于 2017 年 4 月 20 日召开第三届董事会第十五次会议及第三届监事会第十二次会议，审议通过了《关于变更募集资金用途的议案》，同意公司变更部分募集资金用途暨使用结余募集资金用于提前履行股权转让协议，并于 2017 年 4 月 25 日公告会议决议，具体请见公司刊登在指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的 2017-013、2017-014 号公告。

公司独立董事就公司第三届董事会第十五次会议审议的《关于变更募集资金用途的议案》发表了明确同意的独立意见，公司于 2017 年 4 月 25 日对外公告独立董事意见。

公司于 2017 年 5 月 16 日召开 2016 年度股东大会，审议通过了《关于变更募集资金用途的议案》，并于 2017 年 5 月 17 日公告会议决议，具体请见公司刊登在指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的 2017-026 号公告。

(3)、相关会计处理

根据 2014 年 11 月公司与杭州丰禾股东签署的《股权转让协议》及《补充协议》的具体条款，公司按照《企业会计准则第 22 号-金融工具的确认和计量》和《企业会计准则第 39 号-公允价值计量》的相关规定，将在非同一控制下的企业

合并中的或有对价 15,600.00 万元作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债进行会计处理。

截至 2016 年末,此项股权交易的或有对价累计公允价值变动收益为 9,190.00 万,扣除公允价值变动金额后的预计负债账面价值为 6,410.00 万元。

根据 2017 年 5 月股东大会批准的《关于杭州丰禾石油科技有限公司股权转让相关事宜之提前履行协议》(公告编号:2017-021),此项股权交易的或有对价事项结束,公司将预计负债账面价值 6,410.00 万元扣减提前履行协议中约定仍需要支付的 5,639.24 万元(本次股权转让应支付对价 11,035.04 万元-前期已支付对价 6,000.00 万元 +利息补偿 604.20 万元)后金额 770.76 万元计入营业外收入,并将以前年度股权或有对价的累计公允价值变动 9,190.00 万元分别转入营业外收入及公允价值变动损益。此项股权交易的或有对价事项结束对本报告期损益的整体税前影响为:

报表项目	金额(万元)
公允价值变动收益	-9,190.00
营业外收入	9,960.76
合计	770.76

五、报告期末,你公司投资性房地产为5,163.26万元,较期初增长69%,并采用成本法进行后续计量。请说明:

(1) 公司出租房屋建筑物的具体原因、出租时点、租赁期限、对当期损益的影响、租赁对手方具体情况以及是否与公司存在关联关系、履行的审批程序和信息披露义务、对公司生产经营的影响等。

报告期内,新增投资性房地产原值 2,325.09 万元,期末投资性房地产较期初增长 69%,新增的投资性房地产主要为公司园区办公楼及厂房,因对外出租时由固定资产转入至投资性房地产。

为提高公司资产使用效率,降低运营成本,在不对公司正常生产经营造成影响的情况下,公司于 2016 年 12 月始陆续对外出租部分房屋建筑物。

主要物业租赁及信息披露情况如下:

1)、租赁对手方具体情况

承租方(一)

承租方：上海思致汽车工程技术有限公司（以下简称“上海思致”）

法定代表人：黄树成

注册资本：100万人民币

住所：浦东新区上南路3421号1幢113室

经营范围：从事汽车工程领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，计算机软件开发、设计、销售，机械设备、五金交电、电子产品的销售，自有设备租赁，从事货物与技术的进出口业务，机电设备安装建设工程专业施工。

上海思致汽车工程技术有限公司与公司无关联关系。

承租方（二）

承租方：中宝环保科技（上海）股份有限公司（以下简称“中宝环保”）

法定代表人：周健

注册资本：3700万人民币

住所：上海市青浦区天辰路 2801-2809 号 5 幢 3 层 A 区 381 室

经营范围：环保科技专业领域内的技术开发、技术服务，建筑工程，环保工程，环保设备安装，销售环保设备、金属材料、纸制品、塑料制品、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）。

中宝环保科技（上海）股份有限公司与公司无关联关系。

2)、租赁情况

序号	承租单位	租赁地址	租赁面积(m ²)	租赁期	公告编号
1	中宝环保	神开园区办公楼	1,052.07	2016.12.12— 2021.12.12	2016-124
2	上海思致	神开园区办公楼	3,191.97	2017.01.01— 2021.12.31	2016-124
3	上海思致	神开园区厂房	1,110.00	2016.12.12— 2018.12.12	2016-124
4	上海思致	神开园区办公楼	1,825.80	2017.04.01— 2021.12.31	2017-007
5	上海思致	神开园区办公楼	859.00	2017.09.25— 2021.12.31	2017-051

6	上海思致	神开园区厂房	72.00	2017.04.12— 2018.12.12	未达披露标准
---	------	--------	-------	---------------------------	--------

公司出租房屋建筑物确认租赁收入及物业管理收入,对本期损益的影响为增加营业收入 774.42 万元。

3)、履行的审批程序和信息披露义务

①2016 年 12 月 13 日第三届董事会第十二次会议审议通过了《关于出租部分办公场地及厂房的议案》,同意公司将位于上海市闵行区浦星公路 1769 号的部分空置办公场地及厂房分别出租给上海思致汽车工程技术有限公司、中宝环保科技(上海)股份有限公司使用,并于 2016 年 12 月 14 日公告会议决议,具体请见公司刊登在指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的 2016-124 号公告。

②2017 年 3 月 28 日第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于出租部分办公场地的议案》,同意公司将位于上海市闵行区浦星公路 1769 号的部分空置办公场地及厂房分别出租给上海思致汽车工程技术有限公司使用,并于 2017 年 3 月 29 日公告会议决议,具体请见公司刊登在指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的 2017-007 号公告。

③2017年9月22日第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于出租部分办公场地的议案》,同意公司将位于上海市闵行区浦星公路1769号的部分空置办公场地出租给上海思致汽车工程技术有限公司使用,并于2017年9月23日公告会议决议,具体请见公司刊登在指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的2017-051号公告。

(2) 将该部分房屋、建筑物划为以成本模式计量的投资性房地产的相关会计处理合规性。请年审会计师对相关会计处理发表专项意见。

公司将已出租的建筑物按照出租面积占建筑面积比自固定资产转为投资性房地产,并采用成本模式进行后续计量。截至 2017 年末,投资性房地产原值 5,535.71 万元,累计折旧 372.45 万元,账面价值 5,163.26 万元。

根据《企业会计准则第 3 号——投资性房地产》的规定,投资性房地产是指为赚取租金或资本增值,或两者兼有而持有的房地产,包括:已出租的土地使

用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物；除满足本准则第十条规定的条件外，企业应当在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

按照准则的规定，公司将已出租的建筑物按照出租面积占建筑面积比自固定资产转为投资性房地产，并采用成本模式进行后续计量。公司的相关会计处理符合企业会计准则的规定。

六、报告期末，你公司在建工程为7,521.60万元，较期初增长1652%，其中。请说明：

(1) 上述在建工程的新增或由固定资产转入的原因、具体建设内容、项目用途、施工进度、预计完工时间、对你公司日常生产经营的影响等。

公司2017年主要新增在建工程为ZJ40/2250L钻机一套以及随钻地质导向组合仪升级和产业化项目，涉及金额合计7307.2万元。

其中有2,750.66万元专用设备由固定资产转入在建工程用于随钻地质导向组合仪升级和产业化项目。公司于2012年成功申请国家重大科学仪器设备开发专项《随钻地质油气多参数分析仪的研制与应用研究》，该开发专项研发历时5年完成了项目初步验收及财务验收。在完成相关验收任务后，公司根据引进的GE产品的相关工艺及技术对其进行升级改造以用于国内高端随钻服务市场并逐步进行产业化。该项目于2017年10月立项，原计划进行升级改造，目前已完成相关工作。该产品替代进口产品，填补了国内同类产品的空白，对公司随钻产品逐步进入高端随钻产品及油服市场具有里程碑的意义。

(2) 根据在建工程项目本期变动情况显示，随钻地质导向组合仪技术升级和产业化等项目已处于基本完工或已完工状态，请说明上述项目未转固原因以及合理性。

随钻地质导向仪技术升级及产业化的前期设计、制造过程虽然已基本完工，但在后期的产业化过程中，需要进行大量的井下试验，以验证产品的可靠性和安全性，但由于油田冬休等原因，试验过程略有滞后。截至回函日，上述井下试验和验证过程业已完毕，已基本达到可使用状态，公司计划于2018年5月由在建工程转入固定资产。

七、报告期末，你公司应收账款余额为47,294.95万元，占公司营业收入的91.23%，占资产总额的30.10%。本报告期你公司确认坏账损失为511.39万元，较上年同期减少90%。请结合你公司的销售信用政策、期后销售回款情况、可比上市公司数据等说明上述情况的原因，应收账款坏账准备计提是否充分、审慎。请年审会计师发表专项意见。

(1)、2017 年末应收账款余额占 2017 年度营业收入的比例较 2016 年有所下降，占资产总额的比例较上年有所上升，主要原因为：

1)、2017 年国际油价整体呈上升的趋势，石油行业逐步回暖，公司下半年开始销售增长明显，全年销售收入较上年有较大增长；

2)、随着石油行业逐步回款，客户资金紧张情况缓解，加之报告期内公司推行了信用政策管理，对应收账款回款加强了内部控制管理，公司应收账款周转率较上年明显上升，销售商品、提供劳务资金回笼情况较为理想。

(2)、公司销售信用政策及期后回款情况

1)、销售信用政策

为加强客户信用管理，公司于 2016 年 11 月发布了《客户信用政策管理办法》，并于 2017 年 1 月正式全面实施，严格控制销售与收款环节的风险，特别是严格执行信用等级评定、黑名单的建立、信用审批权限的制定工作，定期对信用政策执行状况专项检查，进而纠正信用评级不规范、超信无审批记录等问题。从 2017 年度销售回款情况来看，《客户信用政策管理办法》的实施在一定程度上对公司应收账款回笼情况起到了良好促进作用。

2)、期后回款情况

截至 2018 年 4 月末，公司在 2018 年度共计收到客户回款 20,872.36 万元，其中货币资金回款 16,044.33 万元，票据回款 4,828.03 万元。可见与 2017 年末应收账款余额 57,486.03 万元对比，回款比例为 36.31%，期后回款情况良好。

(3)、与同行业上市公司数据比较

1)、比较同业上市公司坏账准备计提政策：

单位：%

账龄	神开股份	海默科技	吉艾科技	宝莫股份	石化机械
6 个月以内	5.00	0.50			

7个月-1年	5.00	0.50	1.00	5.00	
1-2年(含2年)	10.00	3.00	5.00	10.00	30.00
2-3年(含3年)	20.00	10.00	10.00	30.00	60.00
3-4年(含4年)	30.00	30.00	40.00	50.00	100.00
4-5年(含5年)	50.00	30.00	70.00	80.00	100.00
5年以上	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

由上表可见，公司应收账款坏账准备计提政策与同行业上市公司相比处于中游，不存在明显低于同行业上市公司计提政策的情况。

2)、比较同行业上市公司 2017 年末应收账款实际计提情况：

公司名称	应收账款账面余额 (元)	应收账款坏账准备 (元)	坏账准备计提比例 (%)
神开股份	574,860,270.67	101,910,758.84	17.73
海默科技	659,145,931.20	24,848,885.25	3.77
吉艾科技	444,975,236.19	116,605,299.17	26.20
宝莫股份	139,177,207.40	8,905,586.52	6.40
石化机械	2,467,999,399.87	132,236,388.45	5.36
合计/平均	4,286,158,045.33	384,506,918.23	8.97

由上表可见，公司的应收账款整体坏账计提比例在同行业上市公司中属于中上水平，不存在明显低于同行业上市公司计提比例的情况。

3)、比较同行业上市公司 2017 年末应收账款与年度营业收入的比例情况：

公司名称	应收账款余额 (元)	营业收入 (元)	应收账款账面余额/营业收入 (%)
神开股份	574,860,270.67	518,389,422.50	110.89
海默科技	659,145,931.20	511,638,748.40	128.83
吉艾科技	444,975,236.19	746,328,467.51	59.62
宝莫股份	139,177,207.40	409,828,476.69	33.96
石化机械	2,467,999,399.87	3,993,954,898.77	61.79
合计/平均	4,286,158,045.33	6,180,140,013.87	69.35

由上表可见，公司应收账款余额占营业收入比例在行业中居于中游偏上。

(4)、与公司上年度数据比较

1)、公司 2017 年末坏账准备余额与上年末比较：

单位：元

类别	2017/12/31		
	账面余额	坏账准备余额	计提比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	34,268,442.01	34,268,442.01	100.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	536,210,128.26	63,260,616.43	11.80
其中：1 年以内	323,285,511.95	16,164,275.57	5.00
1—2 年	105,300,288.27	10,530,028.84	10.00
2—3 年	60,296,966.88	12,059,393.37	20.00
3—4 年	24,842,929.59	7,452,878.88	30.00
4—5 年	10,860,783.60	5,430,391.80	50.00
5 年以上	11,623,647.97	11,623,647.97	100.00
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	4,381,700.40	4,381,700.40	100.00
合计	574,860,270.67	101,910,758.84	17.73

续：

单位：元

类别	2016/12/31		
	账面余额	坏账准备余额	计提比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	36,380,916.14	36,380,916.14	100.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	524,585,671.86	60,948,473.35	11.62
其中：1 年以内	261,674,837.43	13,083,741.89	5.00
1—2 年	147,744,397.03	14,774,439.71	10.00
2—3 年	74,451,555.96	14,890,311.11	20.00
3—4 年	26,429,999.83	7,928,999.95	30.00
4—5 年	8,027,801.84	4,013,900.92	50.00

5年以上	6,257,079.77	6,257,079.77	100.00
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	2,995,160.74	2,995,160.74	100.00
合计	563,961,748.74	100,324,550.23	17.79

由上表可见,2017年末的应收账款坏账准备余额占账面余额比例为17.73%,较上期末的17.79%而言整体未发生重大变化,且本期末按账龄组合计提的应收账款中3年以下的金额与上期末相比明显下降,公司整体的账龄结构较上期末转好。

2)、公司2017年度应收账款坏账准备计提金额与上年比较

本报告期公司确认应收账款坏账损失较上年同期减少4,513.74万元,主要系由于单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款已在上年全额计提坏账准备,而本期不再进行计提。本报告期与上年的单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款均为对同一家客户的,两年末应收账款余额的原币金额未发生改变,具体如下:

单位名称	应收账款余额(美元)	应收账款余额(人民币元)	
		2017/12/31	2016/12/31
Trade-RULtd	5,244,474.00	34,268,442.01	36,380,916.14

同时,由于公司整体账龄较上年有所改善,因此本期按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款较少,导致本年坏账损失整体计提金额较小。

八、报告期末,你公司存货余额为**30,819.72**万元,较上年同期增加**2%**。其中在产品余额为**7,130.27**万元,较上年同期增加**94%**。本报告期你公司确认存货减值损失**333.89**万元,较上年同期减少**80%**。请说明在产品余额大幅变动的原因,并结合存货性质、期后产品销售价格和原材料价格变动等情况以及你对存货的内部管理制度,说明报告期内存货减值损失较上年同期减少的原因以及存货跌价准备计提的充分性。请年审会计师发表专项意见。

(1)、在产品余额大幅变动的原因

2017年末在产品主要为防喷器、综合录井仪、测井仪器、钻头、汽油辛烷值测定机等产品。

2017年末存货分类结构与上期末比较

单位:元

项目	2017/12/31		2016/12/31		变动额
	账面余额	占比 (%)	账面余额	占比 (%)	
原材料	74,155,719.04	23.06	72,086,299.73	22.33	2,069,419.31
在产品	71,302,673.35	22.17	36,685,654.08	11.36	34,617,019.27
库存商品	78,841,997.26	24.52	94,242,669.63	29.19	-15,400,672.37
发出商品	33,617,618.82	10.45	41,138,889.79	12.74	-7,521,270.97
委托加工物资	892,148.68	0.28	395,736.87	0.12	496,411.81
周转材料	1,370,080.66	0.43	872,346.94	0.27	497,733.72
半成品	61,405,410.35	19.09	77,052,045.76	23.86	-15,646,635.41
材料采购		0.00	415,153.38	0.13	-415,153.38
合计	321,585,648.16	100.00	322,888,796.18	100.00	-1,303,148.02

由上表可见，本期末在产品余额较上期末增加 3,461.70 万元，库存商品余额较上期末减少 1,540.07 万元，半成品较上期末减少 1,564.66 万元，存货整体余额较上期末未发生重大变化。

近三期末在产品余额比较

单位：元

项目	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
在产品	71,302,673.35	36,685,654.08	54,666,729.24

由上表可见，近三年中 2016 年末在产品余额最低，2017 年末最高。

结合公司经营情况以及上述表格信息，本期末在产品余额较上期末增长较大，主要原因系：

1)、2017 年石油行业回暖，公司实现对外销售的存货增加，加之公司对无价值存货进行清理，期末库存商品、半成品等较上期末减少较多，为了保证公司存货能够满足并维持后续经营销售，2017 年度后期公司加大了生产投入；

2)、2017 年投产产量较上年增加，且截至 2017 年末尚未完工的产品数量较上期末增多；

3)、临近期末，部分子公司在 2017 年 12 月份大额领料投入生产，且大部分至期末尚未完工。

(2)、存货跌价准备的计提

1)、2017 年度存货跌价准备变动与上期比较

单位：元

项目	2017 年度				期末余额
	期初余额	本期计提	本期转回或转销	本期其他减少 (注)	
原材料	545,530.19		278,060.23		267,469.96
在产品	1,767,036.26				1,767,036.26
库存商品	2,737,648.96	346,076.93	680,537.69	928,647.05	1,474,541.15
发出商品	3,905,896.68	1,426,355.61	1,657,737.37		3,674,514.92
委托加工 物资		203,377.51			203,377.51
半成品	12,899,255.41	1,363,111.87	740,643.43	7,520,193.46	6,001,530.39
合计	21,855,367.50	3,338,921.92	3,356,978.72	8,448,840.51	13,388,470.19

注：其他减少系本年核销以前年度已经全额计提减值准备的存货，相应减少存货跌价准备所致

续：

单位：元

项目	2016 年度				期末余额
	期初余额	本期计提	本期转回或转销	本期其他减少	
原材料	444,879.20	100,650.99			545,530.19
在产品	1,259,420.22	507,616.04			1,767,036.26
库存商品	1,317,344.89	2,172,092.53	751,788.46		2,737,648.96
发出商品	2,729,080.88	1,176,815.80			3,905,896.68
半成品		12,899,255.41			12,899,255.41
合计	5,750,725.19	16,856,430.77	751,788.46		21,855,367.50

由上表可见，本期计提的存货跌价准备较上期计提的存货跌价准备减少金额较大，主要原因系：

1)、2016 年度因行业形势持续低迷，部分产品制造能力冗余过剩，公司在 2016 年度根据审慎性原则计提了 1,685.64 万元的存货跌价准备；而在 2017 年度国际油价整体呈上升的趋势，石油行业逐步回暖，油服企业市场形势转好，期后产品销售价格和原材料价格相对稳定，未发生重大变化，截至 2017 年末公司存货的可变现净值相较于 2016 年末情况有所上升；

2)、部分前期计提了存货跌价准备的存货若已无价值,公司已在 2017 年度进行了核销清理。同时公司积极加强存货管理,对部分呆滞存货进行了综合利用,并在 2017 年度实现销售,故截至 2017 年末存货的整体情况均已比 2016 年末情况有所好转。

2)、2016 年末、2017 年末存货跌价准备余额占存货账面余额比较

①计提比例比较

单位:元

项目	2017/12/31			2016/12/31		
	账面余额	跌价准备	计提比例 (%)	账面余额	跌价准备	计提比例 (%)
原材料	74,155,719.04	267,469.96	0.36	72,086,299.73	545,530.19	0.76
在产品	71,302,673.35	1,767,036.26	2.48	36,685,654.08	1,767,036.26	4.82
库存商品	78,841,997.26	1,474,541.15	1.87	94,242,669.63	2,737,648.96	2.90
发出商品	33,617,618.82	3,674,514.92	10.93	41,138,889.79	3,905,896.68	9.49
委托加工物资	892,148.68	203,377.51	22.80	395,736.87		0.00
周转材料	1,370,080.66		0.00	872,346.94		0.00
半成品	61,405,410.35	6,001,530.39	9.77	77,052,045.76	12,899,255.41	16.74
材料采购				415,153.38		0.00
合计	321,585,648.16	13,388,470.19	4.16	322,888,796.18	21,855,367.50	6.77

②变动金额比较

单位:元

项目	存货跌价准备		
	2017/12/31	2016/12/31	变动额
原材料	267,469.96	545,530.19	-278,060.23
在产品	1,767,036.26	1,767,036.26	
库存商品	1,474,541.15	2,737,648.96	-1,263,107.81
发出商品	3,674,514.92	3,905,896.68	-231,381.76
委托加工物资	203,377.51		203,377.51
半成品	6,001,530.39	12,899,255.41	-6,897,725.02
合计	13,388,470.19	21,855,367.50	-8,466,897.31

由上述两表可见，本期末存货跌价准备金额占存货余额比例较上期末下降，本期末存货跌价准备金额较上期末大幅减少，主要原因系部分在 2016 年计提了存货跌价准备的库存商品及半成品已无使用价值，公司在 2017 年度进行了核销清理，金额为 696.21 万元。在假设公司未对此部分存货进行清理的情况下，期末公司存货跌价准备余额占存货余额比与上年比较如下表： 单位：元

项目	2017/12/31	2016/12/31
存货余额	328,547,701.07	322,888,796.18
存货跌价准备	20,350,523.1	21,855,367.50
占比	6.19%	6.77%

由上表可见，如果还原上述核销的存货，期末公司存货跌价准备的金额与 2016 年整体相当，占存货余额比例亦无重大变化。

九、本报告期，你公司营业收入较上年同期增长24.6%，销售费用较上年同期减少14%，其中职工薪酬、差旅费、办公费、其他费用分别较上年同期减少15%、11%、51%、36%。请说明报告期营业收入上升但销售费用中上述费用同比减少的原因。

销售费用的下降主要原因是近两年公司营业利润受行业大环境持续低迷影响表现不佳，公司积极推行降本增效工作，对销售部门冗余人员进行了较大幅度调整，从上年度的 137 人缩减至 107 人，降幅 22%，并严控各项费用的支出，尤其加强了对差旅费及办公费用的管控；同时公司对外部驻外办事处进行了集中清理，关闭撤销低效驻外办事处，以降低各项销售费用，因此各项费用的支出均较去年同期有明显的下降。

十、请结合同行业特征、自身经营模式、多年度财务指标等，说明你公司所处发展阶段、行业特点、资金需求状况等，并说明最近三年均未进行现金分红的具体原因及合理性，《公司章程》中规定的现金分红条件是否符合《公司法》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等规定的利润分配政策。

根据《公司章程》的规定，公司实施现金分红时须同时满足如下条件：

(1) 公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金所余的税后利润）为正值，且每股收益不低于 0.1 元；

(2) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

(3) 无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出指公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 30%。

(4) 实施现金利润分配后，公司的现金能够满足公司正常经营和长期发展的需要。

根据年审会计师事务所出具的审计报告，公司近三年（2015 至 2017 年度）实现归属于上市公司股东的净利润分别为 971.98 万元、-10917.09 万元、1062.38 万元，每股收益分别为 0.03 元、-0.30 元、0.03 元，以上财务指标均不满足实施分红的条件。因公司近三年实现归属于上市公司股东的净利润合计-8882.73 万元，公司不进行利润分配的安排具有合理性。

公司近三年的利润分配预案的决策程序符合《公司章程》的要求，经董事会审议通过，独立董事均发表了明确同意的独立意见，除 2017 年度的利润分配预案尚未提交股东大会审议外，2015、2016 年度的利润分配预案均已提交股东大会审议通过。

《公司章程》关于利润分配的安排是为了保障公司最基本的经营需要，规定的分红条件符合《公司法》和《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等规定的利润分配政策。

十一、请一一列明上海业祥投资管理有限公司（以下简称“业祥投资”）持有的公司股权被司法冻结相关事项的最新进展情况、以及业祥投资的控股股东浙江君隆资产管理有限公司（以下简称“君隆资产”）股权因存在权属争议的诉讼或仲裁相关事项的最新进展情况。

（一）业祥投资持有的公司股权被司法冻结的进展情况

截至本公告日，业祥投资持有的公司股权共存在三轮司法冻结，具体情况如下：

(1) 2016 年 9 月 14 日，被上海市公安局司法冻结，执行案号【沪公（长）协冻通字 201630005 号】，冻结期 2 年；

(2) 2016 年 10 月 31 日，经王阿炳申请，被杭州市滨江区人民法院司法轮候冻结，执行案号【(2016)浙 0108 执保 575 号】，冻结期 3 年；

(3) 2018年2月1日,经质权人海通证券股份有限公司申请,被上海市第二中级人民法院司法轮候冻结,执行案号【(2017)沪02民初1226号】,冻结期3年。

截至目前,上述司法冻结均在有效期内,尚未解除。

(二) 君隆资产股权权属争议案件的进展情况

公司于2017年11月11日披露了君隆资产原自然人股东沈哲、但海波因股权权属问题向法院提起诉讼,请求判令王阿炳与朱子孝、朱挺关于君隆资产股权转让的协议无效。公司于2018年3月17日在对深圳证券交易所问询函的回复函中披露了上述案件的进展情况,具体请见公司刊登在指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的2017-059、2018-010号公告。

公司于近日收到君隆资产方面提供的浙江省仙居县人民法院《民事裁定书》,原告之一沈哲于2018年4月20日向法院申请撤回起诉,法院准许了其撤诉申请。

公司将继续关注上述事项的进展情况,并督促有关各方及时履行信息披露义务。

十二、请说明截至问询函回函日,你公司董事会、监事会换届选举事项相关安排的进展,以及后续为保障公司换届选举的顺利进行拟采取和已采取的措施。

公司董事会和监事会于2018年4月4日分别作出决议,决定启动新一届董事会和监事会的换届工作,开始向所有符合规定的适格股东征集董/监事候选人,提名征集期截止至2018年4月25日。

截至本公告日,公司董事会和监事会已完成提名征集,正在对候选人的资料进行审核与评估。董事会和监事会将严格按照相关法律法规和《公司章程》的要求,结合候选人的任职条件、执业经历和个人资质等要素,进行审慎地研究和讨论,推选出最有利于公司发展的董/监事建议名单,最终提交公司2017年度股东大会采取累计投票的方式进行选举。

十三、2017年4月25日,你公司披露由于原董事会秘书辞职,公司尚未正式

聘任董事会秘书，暂由董事长代行董事会秘书职责。请说明你公司至今尚未聘任正式董事会秘书的原因、后续拟聘任计划和具体安排。

公司本届董事会任期原定于 2016 年 11 月 18 日届满，董事会分别于 2016 年 11 月 3 日和 2017 年 4 月 25 日作出《关于延期进行董事会换届选举的议案》，决定将本届董事会的任期延长至“上海快鹿投资（集团）有限公司与浙江君隆资产管理有限公司关于公司股东上海业祥投资管理有限公司的权属争议仲裁审理终结”之时。

当时公司董事会判断本次任期延长的期间有限，且没有合适的人选，因此决定由董事长暂时代行董事会秘书职责。

目前公司董事会的换届工作已在有序进行之中，公司计划将在新一届董事会产生后，尽快聘任正式董事会秘书，进一步完善公司的治理结构。

上海神开石油化工装备股份有限公司
董事会
2018 年 5 月 8 日