

香港交易及結算有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明不會就本公告全部或任何部分內容或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



山東墨龍石油機械股份有限公司

Shandong Molong Petroleum Machinery Company Limited*

(於中華人民共和國註冊成立的中外合資股份有限公司)

(股份代號：568)

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第 13.09(2)條而作出。

茲載列山東墨龍石油機械股份有限公司（「本公司」）在中國報章刊登或在深圳證券交易所網站發佈的日期為二零一五年四月二十九日的《2012年公司債券（第一期）2014年度受託管理人報告》，僅供參閱。

承董事會命

山東墨龍石油機械股份有限公司

主席

張恩榮

中國山東

二零一五年四月二十九日

於本公告日期，本公司執行董事為張恩榮先生、林福龍先生、張雲三先生及國煥然先生；非執行董事肖慶周先生及郭洪利先生；以及獨立非執行董事約翰·保羅·卡梅倫先生、王春花女士及秦學昌先生組成。

* 僅供識別

股票简称：山东墨龙

股票代码：002490



山东墨龙石油机械股份有限公司

(注册地址：山东省寿光市文圣街 999 号)

2012 年公司债券（第一期）

2014 年度受托管理人报告

债券受托管理人：



国泰君安证券股份有限公司
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

(住所：浦东新区商城路 618 号)

2015年4月

声 明

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《山东墨龙石油机械股份有限公司 2014 年年度报告》等相关公开披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。国泰君安对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为国泰君安所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，国泰君安不承担任何责任。

目 录

重大风险提示	2
第一章 本期公司债券概况	3
一、发行人名称	3
二、核准文件和核准规模	3
三、本期债券的主要条款	3
第二章 发行人 2014 年度经营及财务状况	5
一、公司基本情况	5
二、发行人 2014 年度经营状况	5
三、发行人 2014 年度财务情况	7
第三章 发行人募集资金使用情况	11
一、本期债券募集资金情况	11
二、本期债券募集资金实际使用状况	11
第四章 本期债券担保人情况	12
第五章 债券持有人会议召开情况	13
第六章 本期债券利息偿付情况	14
第七章 本期债券的跟踪评级情况	15
第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况	16
第九章 其他事项	17
一、对外担保情况	17
二、涉及的未决诉讼或仲裁事项	17
三、相关当事人	17

重大风险提示

一、受 2013 年度业绩下滑影响，中诚信证券评估有限公司于 2014 年 5 月下调本期债券信用等级至 AA-，下调发行人主体信用等级至 AA-，评级展望为稳定。

二、国内油井管等产业产能过剩、市场对外依存度大，贸易摩擦加剧的特点较为显著，行业竞争竞争加剧。

三、公司产品较为单一，客户集中度较高的问题短期内难以缓解，未来收入状况仍存在较大波动性。

四、公司财务稳健性下降，盈利能力减弱，整体偿债能力弱化，债券受托管理人将对公司未来经营情况和偿债能力保持关注。

第一章 本期公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：山东墨龙石油机械股份有限公司

英文名称：Shandong Molong Petroleum Machinery Co., Ltd.

二、核准文件和核准规模

经中国证监会“证监许可【2012】1735号”文件核准，公司获准向社会公开发行面值总额不超过人民币10亿元（含10亿元）的公司债券。

2013年6月7日至14日，山东墨龙石油机械股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“山东墨龙”）成功发行5亿元2012年公司债券（第一期）（以下简称“本期债券”）。

三、本期债券的主要条款

（一）**债券名称**：山东墨龙石油机械股份有限公司2012年公司债券（第一期）。

（二）**债券简称及代码**：债券简称“12墨龙01”、债券代码112178。

（三）**发行主体**：山东墨龙石油机械股份有限公司。

（四）**债券期限**：3年期。

（五）**发行规模**：本次债券发行规模为不超过人民币10亿元，其中本期债券发行规模为人民币5亿元。

（六）**债券利率**：票面年利率为5.20%，票面利率在债券存续期保持不变。

（七）**还本付息方式及支付金额**：在本期债券的计息期限内，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。

（八）**计息期限**：计息期限自2013年6月7日至2016年6月6日。

（九）**起息日**：本期债券的起息日为2013年6月7日。

（十）**付息日**：在本期债券的计息期间内，每年6月7日为上一计息年度的付息日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日（顺延期间不另计利息）。

（十一）**兑付日**：本期债券的兑付日为2016年6月7日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日（顺延期间不另计利息）。

(十二) 担保情况：本期债券为无担保债券。

(十三) 发行时信用级别：经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AA，本期债券信用等级为 AA。

(十四) 跟踪评级结果：

2014 年 5 月 30 日，中诚信证券评估有限公司出具了《山东墨龙石油机械股份有限公司 2012 年公司债券信用评级报告》，评级结果为：1、本期债券信用等级：AA-；2、发行人主体信用等级：AA-；3、评级展望：稳定。

(十五) 债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司。

(十六) 募集资金用途：本期债券募集资金主要用来优化公司债务结构、偿还银行贷款和补充流动资金。

第二章 发行人 2014 年度经营及财务状况

一、公司基本情况

发行人名称：山东墨龙石油机械股份有限公司

英文名称：Shandong Molong Petroleum Machinery Co., Ltd.

上市地点：深圳证券交易所

股票简称：山东墨龙

股票代码：002490

注册资本：人民币79,784.84万元

法定代表人：张恩荣

公司设立日期：2001年12月30日

营业执照注册号：370000400000030

注册地址：山东省寿光市文圣街999号

董事会秘书：赵洪峰

证券事务代表：王彭华

联系地址：山东省寿光市文圣路999号

邮政编码：262700

联系电话：(0536) 5100890

联系传真：(0536) 5100888

电子信箱：sdml@molonggroup.com

互联网网址：<http://www.molonggroup.com>

经营范围：抽油泵、抽油杆、抽油机、抽油管、石油机械、纺织机械的生产、销售；石油机械及相关产品的开发；商品信息服务（不含中介）。

二、发行人 2014 年度经营状况

2014年，发行人实现营业收入为人民币252,210.25万元，较上年的227,203.43万元增加25,006.82万元，增幅为11.01%；实现利润总额2,148.91万元，较上年的-20,371.74万元增加22,520.65万元；归属于上市公司股东的净利润为人民币20,23.32万元，较上年-17,572.22万元增加19,595.54万元。2014年度，公司实现扭亏为盈，主要原因有：（1）

2013年度受市场疲软，需求下降，无序竞争等因素影响，公司高附加值产品市场需求下降，产品销售价格较去年同期下降，公司确认相关资产减值损失为13,533.48万元；（2）2014年度公司与国内四大石油公司的合作进一步加强，非API新产品销售量增加；2014年度，公司油套管和石油机械部件产品分别实现营业收入219,735.61万元和16,345.79万元，较上年分别增长9.27%和33.89%；（3）海外市场方面，公司加大对西亚、南美、中东、北非等地区的拓展力度，新开发多名客户；同时，油套管、管线管产品通过了多个国家石油公司的产品认证，进一步拓展了海外市场的占有率。2014年度，公司实现营业收入252,210.25万元，其中在国外地区实现的收入为115,790.44万元，较2013年度增长59.77%。

2014年度，公司产品产销情况及收入情况具体如下：

单位：万元

项目	2014年度		2013年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	245,556.13	207,701.43	222,820.87	203,086.39
其他业务	6,654.12	5,775.48	4,382.56	4,556.61
合计	252,210.25	213,476.91	227,203.43	207,643.01

2014年度，在国内市场方面，公司的主要客户为国内主要油田，其中中国石油天然气集团有限公司及附属公司（统称：中国石油集团）旗下油田，中国石油化工集团有限公司及附属公司（统：中国石化集团）旗下油田。公司加大与既有油田客户的合作力度，以上两大集团下属油田为主的客户所带来的收入，合计占公司产品收入的17.26%，客户集中度较高。

在海外市场方面，公司继续加大对西亚、南美、中东、北非等地区的拓展力度，新开发多名新客户，主要销售油套管、管线管、海底管线管和抽油杆等产品。公司出口业务约占主营业务收入的比例约47.15%，市场对外依存度较大。

发行人主营业务收入主要来源于油套管、石油机械部件、三抽设备的销售。2014年度主营业务的主要情况如下表所示：

单位：万元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年增减	营业成本比上年增减	毛利率比上年增减
分行业						
专用设备制造业	245,556.13	207,701.43	15.42%	10.20%	2.27%	6.56%
分产品						

油套管	219,735.61	187,465.23	14.69%	9.27%	0.73%	7.24%
三抽设备	6,919.13	5,522.99	20.18%	-13.35%	-16.12%	2.64%
石油机械部件	16,345.79	11,975.23	26.74%	33.89%	32.75%	0.63%
其他	2,555.60	2,737.98	-7.14%	66.11%	100.25%	-18.27%
分地区						
国内地区	129,765.69	121,331.18	6.50%	-13.69%	-15.48%	1.98%
国外地区	115,790.44	86,370.25	25.41%	59.77%	45.10%	7.54%

三、发行人 2014 年度财务情况

(一) 发行人2014年度财务数据

根据发行人2014年年度报告，其主要财务数据如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产合计	604,450.07	579,346.61
负债合计	329,425.32	305,734.46
所有者权益合计	275,024.75	273,612.15
归属于母公司所有者权益合计	269,428.53	267,410.40

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2014年度	2013年度
营业收入	252,210.25	227,203.43
营业利润	1,559.38	-21,750.18
利润总额	2,148.91	-20,371.74
净利润	1,425.67	-17,760.83
归属于母公司所有者的净利润	2,023.32	-17,572.22

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	40,058.90	-15,547.99
投资活动产生的现金流量净额	-29,101.45	-45,947.61
筹资活动产生的现金流量净额	5,421.60	58,242.46
汇率变动对现金的影响	250.58	-601.50

(二) 资产状况

2014年末，公司合并口径资产总额为604,450.07万元，较2013年末增加25,103.46万元，增幅为4.33%，资产规模平稳增长。

2014年末，公司流动资产为247,450.69万元，较2013年末减少10,869.74万元，降幅

为4.21%。其中，货币资金为61,520.92万元，较2013年末增加1,743.84万元，增幅为2.92%；应收票据为9,068.58万元，较2013年末减少4,447.37万元，降幅为32.90%，主要系公司将收到的承兑转付所致；应收账款为60,864.04万元，较2013年末增加4,486.78万元，增幅为7.96%；预付款项为4,043.17万元，较2013年末减少734.43万元，降幅为15.37%，主要系预付设备款较去年减少所致；应收利息为267.07万元，较2013年末减少193.53万元，降幅为42.02%，主要系公司未收到的银行存款利息减少所致；其他应收款为4,885.97万元，较2013年末增加1,769.92万元，增幅为56.80%，主要系公司支付的保证金增加所致；存货为101,906.97万元，较2013年末减少13,611.07万元，降幅为11.78%，主要系公司压缩库存所致。

2014年末，公司非流动资产为356,999.38万元，较2013年末增加35,973.20万元，增幅为11.21%。其中，可供出售金融资产1,000万元，较2013年末增加1,000万元，主要系对寿光弥河水务有限公司的投资；长期股权投资为5,435.60万元，较2013年末增加347.42万元，增幅为6.83%，主要系公司之子公司权益法核算收益所致；固定资产为182,776.71万元，较2013年末增加11,692.77万元，增幅为6.83%；在建工程为85,300.49万元，较2013年末增加41,058.99万元，增幅为92.81%，主要系公司铸造分厂整体搬迁技术改造项目支付进度款所致；其他非流动资产为21,901.55万元，较2013年末减少16,078.92万元，降幅为42.33%，主要系预付设备较去年减少所致。

（三）负债状况

2014年末，公司合并口径负债总额为329,425.32万元，较2013年末增加23,690.86万元，增幅为7.75%。

2014年末，公司流动负债为278,341.68万元，较2013年末增加23,725.88万元，增幅为9.32%。其中，短期借款为141,480.53万元，较2013年末增加4,751.45万元，增幅为3.48%；应付票据为42,686.55万元，较2013年末减少70.07万元，降幅为0.16%；应付账款为70,532.54万元，较上年末增加15,676.60万元，增幅为28.58%，主要系公司应付材料款和工程设备款增加所致；预收款项为15,139.10万元，较2013年末增加5,871.20万元，增幅为63.35%，主要系公司开发新客户采用预收款方式收款所致；应交税费为1,033.41万元，较2013年末减少2,404.80万元，降幅为69.94%，主要系2014年度出口大幅增加，增值税出口免抵金额较上年度大幅增加以及应交营业税、企业所得税、个人所得税减少所致；应付利息2,163.54万元，较2013年减少260.40万元，降幅为10.74%，主要系支付银行借

款利息减少所致。

2014年末公司非流动负债为51,083.64万元，较2013年末减少35.02万元，降幅为0.07%。非流动负债总体较2013年保持平稳。

（四）经营成果分析

2014年，发行人实现营业收入为人民币252,210.25万元，较上年的227,203.43万元增加25,006.82万元，增幅为11.01%；实现利润总额2,148.91万元，较上年的-20,371.74万元增加22,520.64万元；归属于上市公司股东的净利润为人民币2,023.32万元，较上年-17,572.22万元增加19,595.54万元。

1、收入成本分析

2014年，公司营业收入为252,210.25万元，较2013年增加25,006.82万元，同比增加11.01%，主要系公司非API新产品销售量增加以及拓展海外市场使得海外地区收入增加所致；营业成本为213,476.91万元，较2013年增加5,833.90万元，同比增加2.81%。

2、费用分析

2014年销售费用为15,654.00万元，较2013年增加8,978.80万元，同比增长134.51%，主要系2014年公司新开发的国外客户，公司要承担境内外的所有运费和境外的代理费用，导致销售费用中的运费和代理费大幅增长。

2014年管理费用为14,354.17万元，较2013年减少1,652.61万元，同比下降10.32%，主要系本年无形资产摊销金额减少及新产品开发支出减少所致。

2014年财务费用为5,135.15万元，较2013年增加277.93万元，同比增长5.72%。

2014年资产减值损失为825.15万元，较2013年减少12,708.33万元，同比下降93.90%，2014年度公司资产减值损失情况：

单位：万元

项目	2014年度	2013年年度	同比下降
坏账损失	636.45	4,650.21	86.31%
存货跌价损失	188.70	562.42	66.45%
无形资产减值损失		3,396.84	100.00%
商誉减值损失		4,924.00	100.00%
合计	825.15	13,533.48	93.90%

（五）现金流量分析

公司2014年末现金及现金等价物为49,684.29万元，较2013年末增加16,629.64万元，增幅为50.31%，主要系2014年公司经营情况好转，收入增加以及期末受限的其他货币资

金减少所致。

其中，经营活动产生的现金流量净额为40,058.90万元，较2013年的-15,547.99万元增加55,606.89万元，主要系公司2014年经营情况较好，产品销售收入增加导致经营活动现金流入增加，同时，公司2014年应付账款增加，并减少预付款导致经营活动现金支出减少所致。

投资活动产生的现金流量净额为-29,101.45万元，净流出较2013年减少16,846.17万元，较2013年同期减少36.66%，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额为5,421.60万元，比上年减少52,820.86万元，同比减少90.69%，主要系偿还债务支付的现金增加所致。

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本期债券募集资金情况

经中国证监会“证监许可【2012】1735号”文件核准，公司获准向社会公开发行面值总额不超过人民币10亿元（含10亿元）的公司债券。2013年6月7日至14日，发行人成功发行5亿元本期债券。

根据本期债券募集说明书的相关内容，本期债券拟将2亿元用于偿还银行贷款，其余3亿元用于补充流动资金。

二、本期债券募集资金实际使用状况

根据发行人年度报告公布数据，本期债券扣除承销费用后募集资金净额496,000,000.00元，截至2014年12月31日公司累计使用募集资金495,999,980.00元，其中：以募集资金净额人民币280,000,000.00元用于偿还银行贷款，以募集资金净额人民币215,999,980.00元用于补充流动资金。

截至2014年12月31日，公司募集资金余额20.00元，加上募集资金存放期间产生的利息收入（减金融机构手续费支出）20,058.81元，募集资金余额合计为20,078.81元。

2015年实际募集资金余额为20,096.57元。

第四章 本期债券担保人情况

本期债券为无担保债券。

第五章 债券持有人会议召开情况

截至本报告出具日，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第六章 本期债券利息偿付情况

本期债券计息期限自2013年6月7日至2016年6月6日。

在本期债券的计息期间内，每年6月7日为上一计息年度的付息日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日（顺延期间不另计利息）。

发行人已于2014年6月9日按时足额付息，完成了2014年度付息事宜。

第七章 本期债券的跟踪评级情况

2014年5月30日，中诚信证券评估有限公司出具了《山东墨龙石油机械股份有限公司2012年公司债券跟踪评级报告》，评级结果如下：

- 一、本期债券信用等级：AA-
- 二、发行人主体信用等级：AA-
- 三、评级展望：稳定

根据《山东墨龙石油机械股份有限公司2012年公司债券信用评级报告》中跟踪评级安排，中诚信证券评估有限公司将在发行人2014年年报公告之日后两个月内完成年度定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级报告及结果。

截至本受托管理报告出具之日，本期债券暂无本年度跟踪评级报告。

第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

第九章 其他事项

一、对外担保情况

报告期内，发行人不存在违规对外担保事项。

二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

报告期内，发行人不存在重大诉讼、仲裁事项。

三、相关当事人

报告期内，本期公司债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

（以下无正文）

（本页无正文，为国泰君安证券股份有限公司关于山东墨龙石油机械股份有限公司
2012年公司债券（第一期）2014年度债券受托管理人报告之盖章页）

国泰君安证券股份有限公司

年 月 日