

山西同德化工股份有限公司

关于深圳证券交易所 2018 年年报问询函回复的公告

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。

山西同德化工股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于2019年4月29日收到了深圳证券交易所《关于对山西同德化工股份有限公司2018年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第101号），现将回复内容公告如下：

1、2018年，你公司实现营业收入8.97亿元，同比增长26.33%，实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）1.44亿元，同比增长49.96%，请结合公司主营业务、毛利率、期间费用、非经常性损益等因素的变化情况，量化说明公司营业收入和净利润增幅较大的具体原因。

回复：

(1)随着去产能持续推进和效果显现，煤炭价格结束了长达四年的低迷行情，煤价逐步回升，煤炭行业的经营状况也逐步企稳好转，煤炭的产能不断增加，火工品的需求量也逐步增大。公司总部地处晋、陕、蒙三省交界处，有着得天独厚的地理位置，从全国省市煤炭行业的市场占有率来看，山西位列第一，其次是内蒙古。所以公司所在区域是国内矿产资源较为丰富的地区，对民爆产品及工程爆破服务市场的需求较大。2018年公司民用炸药生产8.83万吨，较上年增长25.84%，销售8.69万吨，较上年增长7.69%；工程爆破实现营业收入4.83亿元，较上年增长37.21%。主营业务总量的增长是公司营业收入和净利润增幅较大的主要因素。

(2)2018年公司工业炸药毛利率为40.60%，比上年同期减少0.15%；工程爆破毛利率为52.43%，比上年同期减少1.97%。上述数据表明公司主营业务产品的毛利率相对较稳定，公司在收入稳步增长的同时，对成本费用的控制较好。

工业炸药营业收入较上年同期增长20.20%，工业炸药营业成本较上年同期增长20.51%，两者差距很小，说明公司在工业炸药的生产过程中成本控制有成效；工程爆破营业收入较上年同期增长37.21%，而工程爆破营业成本较上年同期增长43.15%，主要是现场混装炸药生产用原材料硝酸铵较去年同期每吨增加270多元。

(3) 2018年度公司管理费用列支10570.38万元，较上年同期增加1656.15万元，主要原因是随着炸药产量及爆破业务量的增加，职工薪酬增加753.39万元，另外忻州技术中心等项目竣工投入使用，折旧摊销费用增加710.56万元。

(4) 2018年度公司销售费用列支5189.15万元，较上年减少9.47万元，主要原因是我公司绝大多数客户是固定老客户，销售渠道稳定顺畅；财务费用列支-30.75万元，较上年减少42.22万元，该两项对净利润影响不大。

(5) 2018年度公司非经常性损益项目合计-80.11万元，比2017年度减少517.11万元，主要原因是本期生产线拆除，资产报废损失615.53万元。

多年来公司不断夯实基础管理，强化内控考核，提升产品质量，降低营运成本，依托集团化资源整合，提高内部运作效率，力求集团整体效益最大化，公司营业收入和净利润逐年稳步增长。

2、你公司工程爆破业务的毛利率为52.43%，同行业上市公司久联发展、南岭民爆和江南化工工程爆破业务的毛利率分别为13.21%、13.20%和16.40%，请说明你公司工程爆破业务毛利率远高于同行业上市公司的原因及合理性。

回复：

(1) 一体化模式优势。我公司的民爆产业链贯穿研发、生产、销售、配送、爆破、贸易等，可为客户提供全方位的服务。产销爆一体化作业，提高了公司安全管理水平，也提升了爆破服务效率。我公司在爆破作业中使用的现场混装炸药较外购成品炸药比例高，相对于传统工艺生产的炸药，现场混装炸药生产线投资小、作业人数少、工序简单、装药效率高，爆破效果好，安全投入低等，大大降低了工程爆破成本。我公司在爆破业务客户的集中地，即河曲、五台、宁武设有地面站，按需要量生产，原料及产品均无积压，是我公司爆破毛利高于同行业的主要原因。

(2) 市场优势。公司的工程爆破服务市场均集中在忻州市内，忻州是一个能

源及矿产资源大市，拥有煤、铁、铝、钛、金等 50 余种有开采价值的矿产，其中煤炭探明储量占山西省的 9.4%，铁占 48%，铝占27%。依托这些资源，公司的爆破业务量多，客户较稳定，市场维护和安全成本管理成本较低。加之服务半径小，不用专设销售公司及部门，成本费用管控较好。

(3) 规模优势。公司爆破工程管理团队，有着丰富的行业经验，规范的管理制度，高素质的服务队伍，在技术、安全、服务质量和效率等方面的优势明显。另外，公司拥有一级爆破作业单位许可证等资质和一整套先进高端的爆破设备。因此客户认可度高，多年来只选择与我公司合作，爆破服务价格相对稳定。

综上所述导致我公司爆破业务毛利率较高。

3、2018年3月29日，你公司通过全国股转系统集合竞价卖出金色世纪股份20万股，请说明公司进行上述风险投资履行了何种审批程序和信息披露义务。

回复：

(1)公司于2015年7月14日，召开第五届董事会第十八次会议审议通过了《关于公司拟与北京金色世纪商旅网络科技股份有限公司投资合作的议案》，同意公司拟以现金出资方式对金色世纪进行增资，增资总额为7200万元，其中，300万元作为金色世纪的注册资本，剩余转为资本公积；本次出资后公司持有金色世纪的股权比例为12.71%。公司对金色世纪的投资作为可供出售金融资产核算。

(2) 公司为实现对金色世纪的股权投资收益，于2018年3月29日，通过全国股转系统以集合竞价方式卖出金色世纪股票20万股，最终成交金额为500万元，实现投资收益20万元，此项交易未达到中小板《股票上市规则》和《公司章程》中应审议及应披露的交易标准的相关条款，所以，公司无需进行审议批准并披露。

4、报告期内，你公司计提商誉减值损失2,746万元，系对2012年收购的山西广灵精华化工集团有限公司计提的商誉减值准备2,746万元，请根据《会计监管风险提示第8号-商誉减值》的规定详细披露公司商誉减值测试的过程与方法，包括但不限于可收回金额的确定方法、重要假设及其合理理由、关键参数及其确定依据等信息。

回复：

公司严格按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定于每期期末对商誉进行减值测试。报告期内，公司管理层聘请专业评估机构出具以财务报告为

目的的商誉减值测试资产评估报告，协助管理层对商誉进行减值测试。

公司管理层在测试商誉减值准备时重点关注民爆行业的宏观环境、公司实际经营状况及未来经营规划等因素，来判断商誉是否存在减值迹象；审核资产评估机构对商誉所在资产组的确认与前期是否一致、商誉减值测试所采用的相关估值假设、可收回金额的测算方法以及商誉减值测试相关的评估要素、关键参数选取是否合理等。

（1）资产组的确定

管理层将广灵县同德精华化工有限公司整体视作一个资产组，其主要业务系炸药的生产与销售，资产组构成包括流动资产、固定资产、无形资产、商誉、流动负债合计，该资产组与形成商誉时的资产组口径一致。

（2）可收回金额的确定

可收回金额采用公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值两者较高者确定，经专业机构评估，与商誉相关的资产组的预计未来现金流量的现值为20,201.49万元，与商誉相关的资产组的公允价值减去处置费用后的净额为19,167.29万元，最终选取预计未来现金流量的现值作为资产组可收回金额。

（3）估值假设公司进行商誉减值测试所采用的估值假设情况如下：

1) 有序交易假设：是指在计量日一段时期内相关资产或负债具有惯常市场活动的交易。

2) 持续经营假设：是指假设资产组按基准日的用途和使用的方式等情况正常持续使用，不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营。

3) 资产组能够按照广灵同德管理层预计的用途和使用方式、规模、频度、环境等情况继续使用。

4) 假设资产组业务经营所涉及的外部经济环境不变，国家现行的宏观经济不发生重变化，无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

5) 假设资产组经营所处的社会经济环境以及所执行的税赋、汇率、税率等政策无重变化。

6) 假设基准日后产权持有人采用的会计政策在重要方面与前期保持一致。

7) 假设资产组的现金流入均为均匀流入，现金流出为均匀流出。

8) 假设公司的基础资料和财务资料真实、准确、完整。

（4）折现率的计算

折现率的计算方法依据加权平均资本成本（WACC）模型，其中无风险报酬率参考使用了十年期记账式国债于2018年末的收益率平均值确认，市场风险溢价参照成熟股票市场的风险溢价计算，本报告期，公司计算未来现金流现值所采用的税前折现率为 14.61%，已反映了相关风险。

5、请说明你公司搬迁补偿的会计处理，搬迁补偿以每年390万元的相同金额从递延收益转入营业外收入的确认依据及合理性，是否符合《企业会计准则解释第3号》的规定。请会计师发表专项意见。

回复：

2013年我公司根据《民用爆破器材工程设计安全规范》关于民爆生产企业及总仓库外部安全距离的要求，以及2013年11月21日河曲县人民政府“关于同意山西同德化工股份有限公司炸药总仓库搬迁列入政策性搬迁项目的批复”（河政函【2013】38号），与鲁能电厂签订了“山西鲁能河曲电厂搬迁同德股份炸药总仓库补偿协议”，将公司炸药总仓库进行搬迁。根据协议对方拨付我公司搬迁补偿款共计7800万元。

鲁能河曲电厂是国家“西电东送”北通道的重点项目，是山西电网北部的电源点。我公司该次搬迁是基础设施建设的需要，故依据《企业会计准则第16号—政府补助》对收到的补偿款进行了账务处理。公司对该补偿款认定为与资产相关的补助，将7800万元确认为与资产相关的递延收益。由于新炸药库于2013年12月建成并转固投入使用，故依据《企业会计准则第16号——政府补助》、《企业会计准则第4号——固定资产》（按照我公司固定资产折旧政策，于2014年1月起，按20年平均计提固定资产折旧）的规定，相应递延收益于2014年1月起按20年摊销，每年摊销390万元，截至2018年12月31日尚未摊销金额5,850万元。

6、报告期末，你公司其他非流动负债科目新增其他合伙人权益款项目，金额为711.74万元，请说明其他合伙人权益款的具体内容，会计处理的方法及是否符合《企业会计准则》的规定。

回复：

公司的其他非流动负债-其他合伙人权益科目是针对子公司启迪同金（天津）智能科技合伙企业（有限合伙）核算的，具体内容是该公司收到的除我公司外的

其他合伙人投入的资本金以及期末按照持股比例计算的其他合伙人应该享有的公司权益。根据合伙人协议约定，我对合伙企业享有控制，在个别报表中，应该适用《企业会计准则第2号-长期股权投资》进行会计处理，确认为长期股权投资，按成本法进行核算，在合并报表中，将应付其他合伙人的本金及收益列报为负债。我会计处理符合准则规定。

7、请补充披露你公司按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款具体情况，包括但不限于欠款方名称、期末余额及其占应收账款期末余额合计数的比例、对应的账龄和坏账准备期末余额。

单位:元

欠款方名称	期末余额	占应收账款比例	计提的坏账准备	净额	账龄
山西煤炭进出口集团河曲旧县露天煤业有限公司	21,601,381.00	23.94%	1,080,069.05	20,521,311.95	一年以内
承德天宝集团滦平铁马矿业有限责任公司	9,119,272.05	10.11%	455,963.6	8,663,308.45	一年以内
大同市同联民用爆破器材专营有限公司	3,912,873.83	4.34%	579,664.2	3,333,209.63	一年以内
宁夏神州轮胎有限公司	3,481,585.00	3.86%	174,079.25	3,307,505.75	一年以内
陕西延长石油集团橡胶有限公司	3,249,531.60	3.60%	162,476.58	3,087,055.02	一年以内
合计	41,364,643.48	45.85%	2,452,252.68	38,912,390.8	

特此公告。

山西同德化工股份有限公司董事会

2019年5月11日