股票代码:600281 股票简称:太化股份 公告编号:临 2019-022

# 太原化工股份有限公司关于上海证券交易所对公司 2018 年年度报告事后审核问询函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

太原化工股份有限公司（以下简称“公司”）于 2019 年 5 月 15 收到上海证 券交易所《关于对太原化工股份有限公司 2018 年年度报告的事后审核问询函》（上证公函【2019】0666 号）（以下简称：“《问询函》”）。公司对《问询函》中 提到的问题逐一进行了认真讨论和分析，并按照相关要求进行回复。现就回复内 容公告如下：

一、关于公司业务及持续经营能力

1.年报披露，公司目前包括贸易、贵金属加工和建筑安装业三块业务，报告期各板块毛利率分别为0.60%，4.48%和18.06%，同比分别减少0.26，2.57和8.93个百分点。年审会计师在审计报告中提示公司存在与持续经营相关的重大不确定性。请认习补充披露：（1）结合各业务板块上下游情况、行业发展情况、公司业务经营及可比公司情况，说明各业务板块毛利率均出现下滑的原因，请会计师发表意见；（2）说明公司对持续经营问题的应对措施，并进行相应风险提示。

（1）结合各业务板块上下游情况、行业发展情况、公司业务经营及可比公司情况，说明各业务板块毛利率均出现下滑的原因，请会计师发表意见。

回复：

三大业务板块两期毛利情况如下：

单位:万元

| 项目 | | 2018年度 | 2017年度 | 同比增减(%) |
|---|---|---|---|---|
| 贸易业务 | 贸易收入 | 40,656.77 | 64,089.73 | -36.54 |
| | 其中:焦炭贸易 | 38,086.83 | 59,258.34 | -35.73 |
| | 有色金属贸易 | 2,549.94 | 4812.48 | 432.65 |
| | 贸易成本 | 40,412.20 | 63,514.75 | -36.37 |
| | 其中:焦炭贸易 | 37,857.09 | 58,760.92 | -35.57 |
| | 有色金属贸易 | 2,555.10 | 4803.78 | 480.93 |
| | 毛利率（%） | 0.60 | 0.87 | -0.26 |
| | 其中:焦炭贸易 | 0.60 | 0.84 | -0.24 |
| | 有色金属贸易 | 0.58 | 3.88 | -3.30 |
| 贵金属加工 | 贵网收入 | 18,254.51 | 15,043.92 | 21.34 |
| | 贵网成本 | 17,437.33 | 13,983.61 | 24.70 |
| | 其中:直接材料 | 16,832.64 | 13,389.72 | 25.71 |
| | 直接人工 | 197.53 | 245.06 | -19.40 |
| | 制造费用 | 407.16 | 348.83 | 16.72 |
| | 毛利率（%） | 4.48 | 7.06 | -2.57 |
| 建筑安装业 | 工程施工收入 | 10,653.25 | 5,928.56 | 79.69 |
| | 工程施工成本 | 9,794.39 | 4,921.35 | 99.02 |
| | 毛利率（%） | 8.06 | 16.99 | -8.93 |

焦炭贸易

焦炭贸易毛利率下降0.24%，主要原因是受环保因素的影响焦煤、焦炭价格上涨，而下游钢铁企业库存量大，压低焦炭采购价影响所致。

焦炭行业情况：2018年焦炭价格在环保常态化及产业深化升级的环境下创新高。但随着秋冬季限产政策的出台，与预期有所差距，最终在供强需弱的趋势下价格又基本降至年初价格。焦炭价格受钢铁价格的影响，呈现了先降后涨，到四季度又进入了弱势调整阶段。全年焦炭价格均值同比2017年上涨了13.2%，在8月份钢铁价格创新高，同时焦炭价格也在9月初达到最高点。全年具体走势分析：1-3月份市场在环保限产需求紧缩的环境下，价格在年初的基础上连续下跌。进入4月份钢企高炉逐渐复产，需求爆发，焦炭价格在5、6月份连续上涨。7月份焦炭价格又回调。到8月份焦炭价格上涨至年内最高点。9月、10月焦炭价格有落有涨。11月进入采暖季节，焦炭需求进一步紧缩，整体环保形势趋加严重，钢铁价格大幅下跌，与年内最高值相比，跌幅多达1000元/吨左右，钢厂限产力度达到50%左右，焦炭价格连续下跌，国内焦炭价格走势整体呈现先抑后扬格局，调价节奏频繁、宽幅震荡。

公司焦炭经营情况：焦炭贸易业务受上下游市场影响，为控制风险，只对回款较快的客户供货，导致全年焦炭贸易收入下降35.57%。

焦炭贸易与同行业上市公司对比：

焦炭贸易业务相似的上市公司的煤及焦炭贸易数据如下：

单位:万元

| 公司 | 2018年度 | | | 2017年度 | | | 毛利率增减 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 收入 | 成本 | 毛利率（%） | 收入 | 成本 | 毛利率（%） | |
| 600397 安源煤业 | 290,295.55 | 284,501.07 | 2.01 | 236,842.10 | 231,256.13 | 2.36 | -0.35 |
| 600792 云煤能源 | 16,764.35 | 16,378.52 | 2.30 | 22,791.83 | 22,057.67 | 3.22 | -0.92 |

公司2018年焦炭贸易业务的毛利率较2017年下降与同行业两家上市公司是一致的。由于同行业两家上市公司煤及焦炭贸易的数据中含有煤炭贸易，两家上市公司的毛利率与公司焦炭贸易业务的毛利率无可比性。

贵金属加工业务

贵金属毛利率下降2.57%，主要原因是由于构成铂网成本的直接材料、制造费用较上一年增加所致。

贵金属行业情况：2018年贵金属受国际市场金价波动的影响，金银价格年内整体呈向下波动走势，其中贵金属价格全年高点多数出现在1月份，全年低点则多数出现在8月份。铂金下半年走出了趋势性上涨行情；而金、银、铂在连续下跌后企稳，在相对低位震荡整理。

铂网加工情况由于在2010年前后，全国硝酸和氢氟酸行业产能扩张，造成市场产能严重过剩，最近几年行业不太景气，加上环保压力加大，生产企业生存举步维艰，开工率不足，给铂网企业的生产经营也带来很大影响。

公司贵金属经营情况：公司主要是对铂金锭及废催化剂，进行酸洗、热融、拉丝、织网等生产工艺生产出新的催化剂。所需要的原材料主要来源于外购铂金锭及废网回收，废网回收需要周期，2017年采购的原材料部分在2018年生产加工，虽然原材料2018年价格较上年降约16元/克，降幅为10%；2018年销售收入较2017年增加，消化2017年的部分产品成本，上述原因使成本下降约1%；下游生产氢氟酸用网企业因市场和资金原因，导致2018年开工率不足，在60%左右，使全年制造费用分摊到单位成本上升，单位成本上升约12元/克，升幅6%；上述原因导致单位成本增加9.15元/克。2017年铂网售价182.92元/克，2018年186.58元/克，销售价格增长3.66元/克，低于成本增长，所以影响企业毛利率。

贵金属加工板块与同行业上市公司对比：

通过查询与公司同属贵金属加工业务的上市公司仅有一家（股票代码600459）贵研铂业，其公司业务主要是贵金属特种功能材料、贵金属信息功能材料、贵金属前驱材料、贵金属再生资源材料等，与我公司贵金属铂网加工业务不具有可比性。

建筑安装业

建筑安装业毛利率下降8.93%，主要原因是保运人员工资费用增加，工程项目不同，毛利率不同影响所致。

建筑安装业行业情况：工程建筑安装行业是国民经济的重要产业，行业增加值连续多年占国内生产总值的比例超过6%，据中国产业调研网发布的中国工程建筑安装行业现状调研与未来前景趋势报告显示，全国建筑业企业数量众多，无序竞争现象严重。施工企业的发展要从量的扩张向质的提升转变，调整经营结构是必然选择。施工企业调整经营结构要发挥市场在资源配置中的决定性作用，形成自身优势，提升企业核心竞争力。施工企业向价值链的高端延伸，拓展企业发展新空间。积极探索项目经营管理方式的升级，将施工经营与资本经营有机结合，打造集设计、施工、运营、维护于一体的产业链。

公司建筑安装业经营情况：

两期主要业务收入毛利情况如下表：

单位:万元

| 项目名称 | 2018年度 | | | | 2017年度 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 项目内容 | 工程收入 | 占建筑安装业收入比重（%） | 毛利率（%） | 项目内容 | 工程收入 | 占建筑安装业收入比重（%） | 毛利率 |
| 阳煤清徐化工新材料有限公司保运工程 | 保运项目 | 902.12 | 8.47 | 12.87 | 保运项目 | 1,362.78 | 21.30 | 19.42 |
| 山西三维瑞德焦化有限公司环保工程 | 焦炉烟气脱白项目 | 2,190.91 | 20.57 | 8.50 | 烟气脱硝项目 | 810.81 | 13.68 | 13.67 |
| | 焦炉装煤、出焦除尘系统改造项目 | 1,027.27 | 9.64 | 7.81 | 烟气超法脱硝改造项目 | 1,081.08 | 18.24 | 22.09 |
| | 烟气干法脱硫改造项目 | 427.32 | 4.01 | 9.46 | 煤场封闭、设备检修项目 | 536.82 | 9.05 | 10.61 |
| | 化产制冷机改造项目 | 263.64 | 2.47 | 7.60 | | | | |
| | VOCS治理项目 | 182.73 | 1.72 | 8.54 | | | | |
| | 废水处理站提标改造 | 131.82 | 1.24 | 13.42 | | | | |
| | 小计 | 4,223.68 | 39.65 | 8.53 | 小计 | 2,428.71 | 40.97 | 16.74 |
| 太原科源达精细公司甘脲系列产品工程 | 300吨/年甘脲系列产品项目 | 180.11 | 1.69 | 9.02 | 300吨/年甘脲系列产品项目 | 270.27 | 4.56 | 11.20 |
| | 利回设备维修检修项目 | 1,169.59 | 10.98 | 7.17 | 40万吨/年烧碱、PVC管网对接项目 | 741.07 | 12.50 | 9.03 |
| | 电气仪表安装项目 | 617.82 | 5.80 | 11.10 | | | | |
| | 40万吨/年烧碱、PVC设备、焊道维运服务项目 | 1,618.79 | 15.20 | 4.43 | | | | |
| | 聚合项目 | 180.41 | 1.69 | 10.90 | | | | |
| | 锅炉部分管架焊道项目 | 124.60 | 1.17 | 10.90 | | | | |
| | PVC及烧碱检修项目 | 111.52 | 1.05 | 27.09 | | | | |
| | 空压制氮设备安装项目 | 10.13 | 0.10 | 11.90 | | | | |
| | 小计 | 3,832.85 | 35.98 | 7.00 | 小计 | 741.07 | 12.50 | 9.03 |
| 合计 | | 9,138.77 | 85.78 | 8.32 | 合计 | 4,702.83 | 79.32 | 15.93 |

公司建筑安装业务主要是阳煤清徐化工新材料有限公司保运项目、山西三维瑞德焦化有限公司焦炉烟气脱白工程、除尘改造工程、脱硫工程、VOCS治理项目、太原科源达精细化工300吨/年甘脲系列产品工程项目，阳煤昔阳化工有限公司烧碱、pvc项目工程。毛利率下降的原因：

阳煤清徐化工新材料有限公司保运项目主要是为确保保运项目达产达效，保运人员工作负荷加大，工资费用有所增加，导致该项目毛利率下降。

山西三维瑞德焦化有限公司焦炉烟气脱白工程、除尘改造工程、脱硫工程、VOCS治理项目是EPC总包项目，2018年完工项目与上年度完工项目不同，毛利率不同，受上述影响，使得该项目毛利率下降。

太原科源达精细化工300吨/年甘脲系列产品工程由于2018年1月该项目施工进入交工阶段，零星项目较多，导致人员机械费用增加，并且因冬季施工有效工作时间短且安全投入增加，使得该项目毛利率下降。

2018年承揽的阳煤昔阳化工有限公司烧碱、PVC等项目，结算后平均毛利率7%。

综合以上因素，2018年的毛利率较上年下降8.93个百分点。

建筑安装业与同行业对比：

工程建设公司原为我公司化工生产装置的检修车间组合而成，工程资质只具备化工工程施工总承包二级，建筑工程施工总承包三级，钢结构工程专业承包三级。由于资质的限制，业务主要在阳煤集团及太化集团内部化工项目的安装、保运上，并具有较强的针对性，所以与其他上市的建筑安装企业，在资质、规模、业务上不具有可比性。

（2）说明公司对持续经营问题的应对措施，并进行相应风险提示。

回复：

公司根据山西省“十三五”规划，结合太化的人才、技术、土地资源等优势，通过调研论证，将在扩大贵金属回收、加工业务的同时有计划地拓展在环保领域的产业及符合国家产业结构调整指导目录中的鼓励类产业方向转型发展。

公司新建项目情况：（1）太原华盛丰贵金属材料有限公司是公司于2017年2月28日投资设立的全资子公司，在山西省太原市清徐县选址建设的1000吨/年煤化工废催化剂处置及5000kg/年铂钯钯系列催化剂加工项目。产能情况为①煤化工废催化剂年处理能力1000t，其中铂钯化剂200t，钯催化剂800t，可回收贵金属铂495kg、钯4405kg。②生产化工（硝酸）生产用铂钯钯系列废催化剂年处理能力5000kg，生产铂钯钯催化剂4939kg。达产后年营业收入可达75426万元，符合国家产业结构调整指导目录中的鼓励类产业。该项目已进入试生产阶段，预计2019年将实现营业收入5亿元；（2）太化能源科技有限公司正在推进太化两大园区电力资产的整合工作，在开展售电业务的同时积极争取上级协调开展增量配电网业务，不断完善配电、能源管理服务等相关资质并进行运营。（3）公司运用产融结合手段，引进战略合作伙伴，通过轻资产模式开展运营服务，并积极并购重组新的符合公司发展方向的标的资产，谋求拓展符合公司发展的新业态，实现可持续经营。

随着新项目的投产，可持续经营活动逐步会改善。但是公司经营活动也存在有不确定性。一是太原华盛丰贵金属材料有限公司项目，目前5000kg/年铂钯钯系列催化剂加工项目在步入正常的生产状态，1000吨/年煤化工废催化剂回收业务在调试中，两个业务的达产达效在时间上有不确定性；二是太化能源科技有限公司项目主要的经营重点应在配电网业务上，但此业务必须有配电资质，需要政府的审批，审批事项有不确定性；三是我公司为一家国有控股上市公司，并购重组符合公司发展方向的标的资产，须国有相关资产部门审核，此项工作的推进在时间上和审核中都存有不确定性。以上的不确定性为公司可持续经营带来风险，公司会积极应对化解各种风险。故请投资者及时关注信息披露并注意投资风险。

会计师意见：

（1）执行的审计程序包括但不限于以下

询问管理层贵州、贵金属加工、建筑安装等业务的行业状况，及公司在行业中的地位竞价能力等情况；取得本期分产品、项目的收入成本明细表，对比两期数据，分析毛利变动的原因及合理性。检查成本计算明细表，复核计算成本结转的准确性；抽查本期产品销售相关的合同、银行单据等原始凭证，并对交易额进行函证，检查销售收入的真实性、销售金额的准确性。抽查本期工程项目的合同、工程报量单、银行单据等原始凭证，实地查看项目进展情况，并对交易额进行函证，检查建设安装收入的真实性、销售金额的准确性。

（2）意见

我们没有发现，太原化工股份有限公司答复的结合各业务板块上下游情况、行业发展情况、公司业务经营及可比公司情况与审计过程中取得资料和信息在所有重大方面存在不一致之处。

我们认为，太原化工股份有限公司本期贵金属加工、建筑安装板块业务毛利率的下降符合行业的整体状况和公司的实际情况，数据变动合理。

2.年报披露，报告期内公司贸易业务收入4.06亿元，占营业收入比重58.44%。贵金属加工业务收入1.83亿元，占营业收入比重26.25%。请补充披露：（1）报告期内贸易业务前五大供应商和客户的名称、发生金额、是否存在关联关系、交易价格的公允性；（2）结合存货风险、信用风险和现金流等风险报酬转移情况，说明贸易业务的具体收入确认方法（总额法或净额法），相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定；（3）公司贵金属加工业务的产能和厂区分布情况，前五大原料供应商及下游客户的构成及分布，是否在关联关系；（4）请会计师发表意见。

（1）报告期内贸易业务前五大供应商和客户的名称、发生金额、是否存在关联关系、交易价格的公允性。

回复：

公司贸易业务前五大供应商和客户情况如下表：

单位:万元

| 供应商名称 | 2018年采购金额 | 所属板块 | 占同类业务比例（%） | 是否关联方 | 定价依据 |
|---|---|---|---|---|---|
| 山西三维瑞德焦化有限公司 | 37,857.09 | 焦炭 | 100.00 | 是 | 市场价 |
| 山西顺势达贸易有限公司 | 1,968.61 | 贵金属 | 77.06 | 否 | 市场价 |
| 黑龙江联合产权交易所有限责任公司 | 566.24 | 贵金属 | 22.16 | 否 | 市场价 |
| 北京银都贵金属有限公司 | 20.25 | 贵金属 | 0.79 | 否 | 市场价 |
| 合计 | 40,412.20 | | | 否 | |

注:公司贸易业务供应商仅有四家。

单位:万元

| 客户名称 | 2018年销售金额 | 所属板块 | 占同类业务比例（%） | 是否关联方 | 定价依据 |
|---|---|---|---|---|---|
| 天津天丰钢铁有限公司 | 19,927.15 | 焦炭 | 52.32 | 否 | 市场价 |
| 唐山瑞丰钢铁(集团)有限公司 | 18,159.68 | 焦炭 | 47.68 | 否 | 市场价 |
| 太原瑞麟贵金属回收有限公司 | 1,534.55 | 贵金属 | 59.71 | 否 | 市场价 |
| 山西恩泽生物技术有限公司 | 406.03 | 贵金属 | 15.80 | 否 | 市场价 |
| 云南云锗化学工业公司 | 308.21 | 贵金属 | 11.99 | 否 | 市场价 |
| 合计 | 40,335.62 | | | | |

关联交易价格公允性的判断

山西作为全国焦炭生产大省，产量占全国焦炭生产量的19.4%，而吕梁又是山西省最大的焦炭生产地，焦炭生产量占山西省的24.7%，焦炭价格具有一定的代表性，因此，我们选取吕梁2018年焦炭价格作为关联交易价格公允性的判断依据。

焦炭价格走势图如下：（信息来源于搜狐网-财经频道）

公司报告期各月焦炭采购数据如下：

| 月份 | 采购金额:元(含税、运费) | 采购数量（吨） | 采购单价：元（含税、运费） | 采购单价:元(含税、不含运费) |
|---|---|---|---|---|
| 1月 | 18,339,604.16 | 7,852.04 | 2,336.66 | 2,085.66 |
| 2月 | 7,623,979.39 | 3,322.88 | 2,113.82 | 1,863.82 |
| 3月 | 34,430,678.32 | 17,379.54 | 1,981.10 | 1,731.10 |
| 4月 | 64,395,998.35 | 35,274.06 | 1,825.59 | 1,575.59 |
| 5月 | 26,168,771.08 | 14,392.44 | 1,818.23 | 1,568.23 |
| 6月 | 34,746,171.72 | 15,904.99 | 2,184.61 | 1,934.61 |
| 7月 | 28,963,023.83 | 12,677.17 | 2,302.83 | 2,052.83 |
| 8月 | 56,606,003.63 | 24,286.40 | 2,083.68 | 1,833.68 |
| 9月 | 38,091,094.04 | 14,485.04 | 2,429.28 | 2,179.28 |
| 10月 | 38,322,814.64 | 14,256.00 | 2,477.92 | 2,227.92 |
| 11月 | 28,597,799.91 | 10,264.41 | 2,493.84 | 2,243.84 |
| 12月 | 79,518,827.92 | 33,535.04 | 2,371.22 | 2,121.22 |
| 合计 | 440,203,766.99 | 203,489.01 | | |

通过上图与公司报告期各月数据对比，吕梁准一级冶金焦2018年各月焦炭价格与公司焦炭价格（不含运费）波动基本一致。

报告期公司焦炭贸易的供应商为关联方山西三维瑞德焦化有限公司，采购价格在当期市场报价的基础上，根据每批次的灰份、硫份、挥发份等验收指标，加该批次的运费确定最终成交价。山西三维瑞德位于山西省洪洞县，2018年度从洪洞运往天津、唐山的运费平均250元/吨。据此可以判断，本公司报告期焦炭的采购单价符合当期市场价格走势，关联交易价格公允。

（2）结合存货风险、信用风险和现金流等风险报酬转移情况，说明贸易业务的具体收入确认方法（总额法或净额法），相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定；

回复：

依据《企业会计准则第14号-收入》第五章规定：企业应当根据其在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断其从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前能够控制该商品的，该企业为主要责任人，应当按照已收或应收对价总额确认收入；否则，该企业为代理人，应当按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

在具体判断向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权时，企业应当综合考虑所有相关事实和情况，这些事实和情况包括：

（一）企业承担向客户转让商品的主要责任。

（二）企业在转让商品之前或之后承担了该商品的存货风险。

（三）企业有权自主决定所交易商品的价格。

（四）其他相关事实和情况。

公司总额法确认收入符合会计准则规定，具体判断迹象如下：

| 判断迹象 | 公司的判断 |
|---|---|
| 1.是否为主要责任人 | 公司交付产品后，根据客户的验收的数量、质量来确认售价扣除因素后进行结算，是主要的义务人。 |
| 2.是否有价格决定权 | 公司按照公开市场的报价结合采购量与供应商争取价格优惠，因此公司有价格决定权。 |
| 3.是否承担存货风险 | 供应商在交付产品后，产品质损、退货造成的损失由公司承担。 |
| 4.是否自行选择供应商 | 公司在采购货物的过程中，优先选择质优价廉的供应商，优先选择对公司利益最大化的供应商，即公司具有自行选择供应商的权利。 |
| 5.是否承担信用风险 | 公司交付产品后，客户按月结，公司承担了信用风险。 |

公司在贸易业务中作为独立的一方分别与供应商及客户签订采购、销售合同，并分别办理款项的结算。采购货物时采取预付货款定期结算的模式，销售货物时根据客户的信用情况给予一定的账期及赊销额度。整个销售过程中承担了货物的毁损、灭失及价格波动的风险，销售货物采取赊销方式承担了客户的信用风险，也有相应的现金流入、流出，因此采取总额法确认销售收入，相关会计处理符合《企业会计准则》的规定。

（3）公司贵金属加工业务的产能和厂区分布情况，前五大原料供应商及下游客户的构成及分布，是否存在关联关系；

回复：

2018年度公司贵金属加工业务分布于太原市高新区的太原华贵金属有限公司，铂网设计产能为4000kg/年（2018年12月28日太原华贵金属有限公司已经转让，转让后退出贵金属加工业务），2019年度贵金属加工业务位于太原市清徐县的太原市华盛丰贵金属材料有限公司，设计产能为煤化工废催化剂处置1000吨/年，铂钯钯催化剂加工5000 kg /年。

原料供应商及下游客户的情况如下表：

单位:万元

| 供应商名称 | 2018年采购金额 | 占同类业务比例（%） | 是否关联方 | 地区 |
|---|---|---|---|---|
| 云南锡业集团物流有限公司 | 5,062.71 | 20.30 | 否 | 云南 |
| 江苏威梦特化工科技股份有限公司 | 3,458.76 | 13.87 | 否 | 江苏 |
| 阳煤集团太原化工新材料有限公司 | 2,311.63 | 9.27 | 是 | 山西 |
| 内蒙古赛光化工有限责任公司 | 2,772.53 | 11.12 | 否 | 内蒙古 |
| 新疆聚光永利精细化工有限公司 | 2,488.25 | 9.98 | 否 | 新疆 |
| 合计 | 16,093.88 | 64.54 | | |

| 客户名称 | 2018年销售金额 | 占同类业务比例（%） | 是否关联方 | 地区 |
|---|---|---|---|---|
| 江苏威梦特化工科技股份有限公司 | 3,888.35 | 16.41 | 否 | 江苏 |
| 阳煤集团太原化工新材料有限公司 | 3,198.13 | 13.53 | 是 | 山西 |
| 内蒙古赛光化工有限责任公司 | 2,701.30 | 11.42 | 否 | 内蒙古 |
| 新疆聚光永利精细化工有限公司 | 2,422.53 | 10.24 | 否 | 新疆 |
| 山东合力泰化工有限公司 | 1,762.06 | 7.45 | 否 | 山东 |
| 合计 | 13,968.35 | 59.05 | | |

会计师意见：

（1）执行的审计程序包括但不限于以下

针对贸易业务访谈了太化股份焦化分公司的管理层，详细了解焦炭贸易的整个流程，选取2018年度的焦炭贸易样本进行穿行测试，并电话访谈焦炭贸易的主要客户，以验证贸易业务流程的真实性和合理性。

索取2018年度贸易业务合同台账，检查与主要供应商和客户签订的合同，并与账面记录进行核对。检查2018年度与供应商和客户的结算单、出入库单据、运输单据以及银行单据并与采购发票、销售发票进行核对并函证供应商和客户以验证交易的真实性。抽取临近12月份的结算单据进行截止性测试，检查是否存在跨期确认收入的情形。抽取与供应商及客户签订的调价协议并与账面记录核对，检查是否切实履行了调价协议的约定。

取得公司提供的关联方清单，与上期公司提供关联方清单进行核对；查询本期增加及减少的关联方的工商信息核实关联方关系披露的真实性；抽查关联交易相关的凭证，检查凭证后附的单据等资料，并与同类非关联交易及市场价格进行比较，验证关联交易价格的公允性。

（2）意见

我们没有发现，太原化工股份有限公司披露的前五大供应商、客户的交易金额以及是否存在关联关系、交易价格的公允性与审计过程中取得资料和信息在所有重大方面存在不一致之处；我们认为，太原化工股份有限公司披露的关联交易价格是公允的。

我们认为，太原化工股份有限公司贸易业务在交易过程中承担了存货风险、信用风险并有真实的现金流入、流出，在向客户转让商品前能够控制该商品以总额法确认销售收入符合《企业会计准则第14号-收入》第五章第三十四条的规定。

我们没有发现，太原化工股份有限公司披露的贵金属加工业务的产能和厂区分布情况，前五大原料供应商及下游客户的构成及分布以及是否存在关联与审计过程中取得资料和信息在所有重大方面存在不一致之处。

3.年报披露，报告期内建筑安装业收入1.07亿元，占营业收入比重15.31%。该业务原由公司全资子公司工程建设有限公司开展，2018年末公司通过股权转让方式将该子公司转出。请补充说明：（1）在建筑安装业收入占营业收入比重较高，且毛利均高于其他两项业务情况下，将工程建设公司转出的原因；（2）是否会对公司的持续经营产生影响以及相应的应对措施。

（1）在建筑安装业收入占营业收入比重较高，且毛利均高于其他两项业务情况下，将工程建设公司转出的原因；

回复：

公司转让工程建设公司100%股权，主要业务为工程施工；华贵公司70.58%股权，主要业务为铂网加工回收；混凝土公司60%股权，主要业务为加工、销售预拌商品混凝土。

三家公司近三年主要财务数据如下表：

单位:万元

| 项目 | | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|---|---|---|---|---|
| 建设公司 | 营业收入 | 11,221.86 | 10,153.47 | 20,940.46 |
| | 净利润 | 66.43 | -92.79 | -668.28 |
| | 净资产 | 4,124.96 | 4,067.02 | 4,142.69 |
| | 负债 | 20,595.03 | 29,184.96 | 30,092.69 |
| | 总资产 | 24,719.99 | 33,251.98 | 34,235.38 |
| 华贵公司 | 营业收入 | 24,274.78 | 15,526.41 | 31,029.79 |
| | 净利润 | -936.79 | 198.01 | 364.88 |
| | 净资产 | 3,678.67 | 4,615.46 | 4,515.92 |
| | 负债 | 12,513.46 | 16,917.67 | 39,210.56 |
| | 总资产 | 16,192.13 | 21,533.13 | 43,726.48 |
| 混凝土公司 | 营业收入 | 0 | 0 | 0 |
| | 净利润 | -158.08 | -178.57 | -97.88 |
| | 净资产 | 236.51 | 394.59 | 573.17 |
| | 负债 | 521.75 | 527.12 | 536.18 |
| | 总资产 | 758.26 | 921.72 | 1,109.35 |

工程建设公司原为我公司化工生产装置的检修维修车间组合而成，在工程施工业务上并不具备行业优势。近年来受自身条件和外部环境的影响，公司业务基本上局限在阳泉煤业集团有限公司及太化集团的范围内，形成关联交易，发展后劲不足。长期下去会形成关联依赖，不符合关联交易公平的政策要求，也不符合太化股份转型发展的行业选项。为减少上市公司的关联交易，有利于公司的发展，故将该公司股权转让给太化集团。

（2）是否会对公司的持续经营产生影响以及相应的应对措施。

回复：

工程建设公司虽然在公司主营业务收入占比较高（15.31%），但自身收入规模总体呈现下滑趋势，且处于亏损或微利状况，且负债率高达83.31%。剥离工程公司使得公司合并财务报表减少约2亿元债务，降低了公司整体的资产负债率，为公司转型、对外投资并购时的融资带来便利。

4.年报披露，报告期内公司新成立太原太化能源科技有限公司，并尽快形成公司新的经济增长点。请补充披露：（1）新成立公司涉及的业务类型、目前投建状况，与公司业务的衔接性；（2）公司后续投建计划及安排。

（1）新成立公司涉及的业务类型、目前投建状况，与公司业务的衔接性；

回复：

太原太化能源科技有限公司是公司依照国家供电侧改革的相关政策，经山西省国有资产管理委员会项目审核批复，2017年11月23日第六届董事会第八次会议审议通过设立的全资子公司（详见公司编号为:临2017-049、051号公告）。2018年2月12日在太原市工商行政管理局工商注册登记（详见公司编号为:临2018-003号公告）。主营业务类型:售电业务;电气试验检验;电机检修;电力工程;电力设备及器材的销售、租赁;清洁能源设施建设及技术开发;电力技术咨询、技术服务;合同能源管理;供热制冷能源技术开发、技术咨询、技术服务及运营;新能源充电设施的建设、管理;汽车维修;住宿;餐饮服务;场地租赁;广告业务。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）

目前投建状况:该项目注册资本1.1亿元,实际认缴情况:认缴出资时间从注册日至2023年,目前已认缴出资2000万元,公司根据售电资质等经营业务,整合公司现有的电力资产和人员,投资建设了电力运营平台,启动网上电力售电业务。

（2）公司后续投建计划及安排。

回复：

根据投资计划,公司已申报国家第四批增量配电业务改革试点示范项目,该项目正在接受国家发改委组织的专家团队评估中。待国家发改委及山西省能源局核准配电资质后,公司将对部分电力设施进行更新改造,并开展与其相关的能源投资等业务。

5.年报披露,公司第一至第四季度分别实现营业收入1.38亿元、1.81亿元、2.16亿元、1.71亿元,但归母净利润分别为-1198.24万元、-2391.72万元、135.61万元、-8043.99万元，二者变动趋势不相匹配,且与经营活动现金流量变动也存在差异。请结合公司业务特点、经营情况、收入确认政策等因素,说明上述经营数据差异较大的原因及合理性。请会计师发表意见。

回复：

2018年公司主要业务为贸易、贵金属加工及建筑安装业务,2018年公司实现贸易业务收入40,656万元,贵金属加工业务收入18,254万元,建筑安装业务收入10,653万元。

公司确认商品销售收入的实现,依据将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方,不再对该商品实施继续管理权和实际控制权,相关的收入已经取得或取得了收款的凭据,且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时。

对于贸易业务收入,在货物所有权转移、取得收取货款的凭证时确认收入,依据与客户双方签章确认销售收发货“货权转移单据”。

对于劳务收入,公司在资产负债表日根据相关各方确认的工程完工进度确认收入;对于大型建造工程合同于资产负债表日,根据相关各方确认的工程完工进度确认收入;对于小型零散工程在完工且开具建筑业发票时确认收入。

2018年分季度财务数据如下表:

单位:万元

| 项目 | 第一季度（1-3月份） | 第二季度（4-6月份） | 第三季度（7-9月份） | 第四季度（10-12月份） |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 13,772.86 | 18,053.19 | 21,631.51 | 17,111.48 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -1,198.24 | -2,391.72 | 135.61 | -8,043.99 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -7,030.14 | 1,668.44 | 3,898.42 | -1,315.07 |

公司2018年第二季度计提资产减值损失1,631.57万元,其中:应收账款计提1307.27万元,其他应收款计提194.30万元,存货计提130万元,第三季度收到太化集团根据山西省财政厅晋财资【2018】211号《关于下达太原化学工业集团有限公司专项资金支出预算的通知》拨付的关停企业的工资、水电费、办公费等过渡性运行费用2,269万元;第四季度根据太化股份董事会2018年第八次会议决议及2018年第二次临时股东大会通过,对应收款项坏账准备的会计估计进行了变更,计提坏账准备近6,200万元,且因太原市政府修建西南环公路及铁路枢纽西南环线,导致铁路线闲置,计提固定资产减值损失2930万元 。以上原因造成公司第一至第四季度营业收入与归母净利润变动趋势不相配。

一季度现金流量为-7,030.14万元，主要是亏损导致现流亏约1,030万元，支付前期货款1,000万元,偿付前期联单应付账款约5,000万元（其中:退山西华旭化工有限公司预收设备款2,000万元,归还阳煤集团短期周转款740万元,付山西永兴化工有限公司货款1,083万元,偿付山西华旭物流有限公司短期周转款1,100万元）;二季度现金流量为1,668.44元,主要是亏损导致现流亏约240万元,收到阳煤昔阳短期周转款739万元,收到太化集团公司短期周转款约1,161万元;三季度现金流量为3,868.42万元,主要是盈利产生现金约450万元,收到政府补贴关停企业过渡性运行费用及处置库存物资损失补偿款2,554万元和收到太化集团公司短期周转款1,100万元;四季度现金流量为-1,315.07万元,主要是亏损8,043.99万元,扣除不产生现流的折旧与摊销约110万元和计提减值约11,300万元,减去处置子公司投资收益净额约2,800万元,减财务费用670万元,加存货增加约2,200万元的结果。

会计师意见:

（1）执行的审计程序包括但不限于以下

取得公司2018年度第一至第四季度的财务报表,分析报表项目的变动趋势;询问管理层波动幅度较大项目的原因,根据报表项目的相关数据分析判断原因的合理性;检查财务报表的编制过程,对波动异常项目抽取相关凭证和依据,并对数据进行重算。

（2）意见

我们没有发现，太原化工股份有限公司分析的2018年度第一至第四季度营业收入与归母净利润二者变动趋势不相匹配且与经营活动现金流量变动趋势存在差异的原因及合理性与审计过程中取得资料和信息在所有重大方面存在不一致之处。

我们认为，太原化工股份有限公司2018年度第一至第四季度营业收入与归母净利润二者变动趋势不相匹配且与经营活动现金流量变动趋势存在差异是合理的。

二、关于会计估计变更及资产减值损失

6.年报披露,报告期内公司应收账款同比下降81.29%,其他应收款同比下降85.17%。同时,公司进行会计估计变更,提高应收款项坏账计提比例,影响资产减值损失增加6241万元,是导致公司由盈转亏的主要原因。请补充披露:（1）3年以上、单项计提的应收账款及其他应收款所涉及的交易对方、是否关联方、交易时间、交易内容、长期未收回的原因,是否存在无法回收的风险;（2）具体说明应收账款及其他应收款大额变动的原因及合理性;（3）结合销售情况、信用政策、汇款情况、应收账款历史出现坏账的情况、同行业可比公司情况等,说明会计估计变更的原因及合理性,变更执行时点及比例选取是否符合《企业会计准则》的相关规定;（4）请会计师发表意见。

（1）3年以上、单项计提的应收账款及其他应收款所涉及的交易对方、是否关联方、交易时间、交易内容、长期未收回的原因,是否存在无法回收的风险;

回复:

公司账龄分析法下3年以上应收账款共计7,043.41万元,涉及120多户。其中50万元以上的有10余户,共计5,681.22万元,占三年以上应收账款的80.66%,主要由于大部分企业生产经营异常,资金紧张,有部分应收账款正在逐步清收中。

账龄分析法下应收账款三年以上金额较大客户情况如下:

单位:万元

| 交易对方 | 金额 | 形成时间 | 业务内容 | 长期未收回的原因 | 是否关联方 | 计提比例 | 计提金额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 晋星化工有限责任公司 | 406.74 | 2015年 | 液氯款、电费 | 企业生产不正常，资金紧张 | 否 | 50% | 247.87 |
| | 116.45 | 2014年 | 液氯款、电费 | | | 80% | 93.16 |
| | 1,821.76 | 2013年 | 液氯款、电费 | | | 100% | 1,821.76 |
| 小计 | 2,435.95 | | | | | | 2,162.79 |
| 山西阳煤中石化工有限责任公司 | 1,002.92 | 2015年 | 兰炭 | 经营运行质量不佳，资金紧张 | 是 | 50% | 501.46 |
| 唐山港陆钢铁有限公司 | 561.23 | 2012年 | 焦炭款 | 资金紧张，