

证券代码:002683 证券简称:宏大爆破 公告编号:2021-032

广东宏大爆破股份有限公司 关于对深圳证券交易所2020年年报问询函的回复公告

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。

Table with 3 columns: 所属板块, 2020年末余额, 2019年末余额. Rows include 工程板块, 民爆板块, 军工防务, 军民融合, 合计.

Table with 5 columns: 年度/项目, 2021年, 2022年, 2023年, 2024年, 2025年. Rows include 主营业务收入, 主营业务成本, 折现率选取、计算、分析及说明.

1. 报告公司应收账款余额212,075.10万元,坏账准备余额为45,346.87万元,其中按单项计提坏账准备的应收账款139,813.00万元,占比65.50%。 (1) 请区分按单项计提与按组合计提的判断依据,最近3年是否发生重大变化; (2) 请对比按单项计提与按组合计提坏账准备的依据,最近3年是否具有一致性; (3) 补充说明若按组合方式计提坏账准备,计提金额是否少于单项方式计提坏账金额,若是,说明按单项计提是否合理; (4) 请说明坏账准备的应收账款的交易背景、与欠款方的关联关系、款项无法收回的具体原因、公司已采取及拟采取的催收措施; (5) 请年审会计师对于以上事项核查并发表明确意见。

工程板块期末商业承兑汇票余额5万元,主要原因是下属子公司湖南湘湖湖建设工程(集团)有限责任公司2020年度已向第三方支付转让,但不符合终止确认条件,期末报表列报在应收账款列示,截至2021年5月20日商业承兑汇票均已到期。 截至2020年末商业承兑汇票余额700万元,主要原因是下属子公司荆门宏大民爆集团有限责任公司2020年度对外销售炸药客户应收账款,截至2021年4月15日商业承兑汇票均已到期。 军工防务期末商业承兑汇票2,681.96万元,主要原因是下属子公司北京宏大装备装备科技股份有限公司(以下简称“宏大天成”)2020年度向两个主要客户销售军工品收,其中期末余额1,305.05万元是宏大天成2020年度已向第三方支付转让,但不符合终止确认条件,期末报表列报在应收账款列示,截至2021年3月30日商业承兑汇票均已到期。 2020年末商业承兑汇票与2019年末相比,主要是受宏大天成期末商业承兑汇票增长影响;宏大天成2020年度实现营业收入11,315.88万元,2019年度实现营业收入5,183.02万元,与2019年度相比,2020年度营业收入增长率达118.29%;2020年末商业承兑汇票比2019年末增长较大,主要是受宏大天成2020年度对外销售炸药客户应收账款,截至2021年4月15日商业承兑汇票均已到期。

WACC = \frac{E}{D+E} \times K\_e + \frac{D}{D+E} \times K\_d \times (1-T) + \frac{D}{D+E} \times K\_d \times T

1) 无风险报酬率 无风险报酬率是对资金时间价值的补偿,本次估值的无风险报酬率根据同花顺iFIND资讯系统披露的2020年1月1日10年期国债到期收益率,取期限为10年期以上国债的平均收益率确定,则本次无风险报酬率取3.1%。

公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则,对对应的应收账款坏账准备计提方法由历史损失率法改为预期信用损失法,基于此,公司区分按单项计提与按组合计提的判断依据有了一定变化。 (2) 请对比按单项计提与按组合计提坏账准备的依据,最近3年是否具有一致性; (2019年度,公司为采用历史损失率法计提坏账准备,对单项计提坏账准备的客户单独进行减值测试,如有客观证据表明其发生了减值,根据计提坏账准备现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备,如减值测试后,预计未来现金流量不低于其账面价值的,则按账面余额计提坏账准备。 2019年度,2020年度,公司执行新金融工具准则,采用预期信用损失率法计提坏账准备,具体到减值测试的各个客户的应收账款坏账的,综合考虑了各个客户的应收账款状况,客户资信情况、客户账期、结算周期、账龄长短等多个因素,对组合计提坏账准备的客户单独进行减值测试。

Table with 3 columns: 项目, 2020年度, 2019年度. Rows include 营业收入, 商业承兑汇票结算, 银行承兑汇票结算, 货币资金结算, 商业承兑与营业收入比例.

宏大天成2019年度实现营业收入5,183.02万元,2020年度实现营业收入11,315.88万元,2020年度较2019年度增长118.29%。宏大天成对客户某一户的销售收入从2019年度35.36万元,增长至2020年度785.05万元,增长率为2177.28%。截至2020年末或截至某客户一的应收账款余额795.67万元,另有未终止确认应收账款余额621.38万元;宏大天成对客户某一户一营业收入从2019年度2,307.52万元,增长至2020年度2,284.42万元,增长比例为172.35%。截至2020年末对应收某军工客户二商业承兑汇票644.85万元,另有未终止确认应收账款余额700.00万元。 经查公司三个主要客户,相应的资信较好,具有较好的资金偿付能力,截至2021年5月31日三个主要客户对应的销售货款已收齐。

Table with 5 columns: 序号, 证券代码, 证券名称, 到期收益率(年), 折现率(年). Rows include 1) 0200061B, 2) 0300141B, 3) 0700061B, 4) 0800061B, 5) 0800201B, 6) 1001082B, 7) 1001082B, 8) 1002041B, 9) 1020073B, 10) 1020125B.

2) 企业信用风险系数 为衡量公司资产系统风险的指标,通常采用商业数据服务机构所公布的公司股票的β值来替代。本次估值,我们选取中国债券信息网“委托理财所属行业”采集辅助工具“通过同花顺iFIND资讯系统终端查询得出Beta系数确定新企业的企业风险系数β。

Table with 6 columns: 所属板块, 期末龄, 单项期末余额, 单项计提比例, 组合计提坏账金额, 组合计提比例. Rows include 1)以内, 1-2年, 2-3年, 3-4年, 工程板块, 军工防务, 民爆板块, 合计.

宏大天成2019年度实现营业收入5,183.02万元,2020年度实现营业收入11,315.88万元,2020年度较2019年度增长118.29%。宏大天成对客户某一户的销售收入从2019年度35.36万元,增长至2020年度785.05万元,增长率为2177.28%。截至2020年末或截至某客户一的应收账款余额795.67万元,另有未终止确认应收账款余额621.38万元;宏大天成对客户某一户一营业收入从2019年度2,307.52万元,增长至2020年度2,284.42万元,增长比例为172.35%。截至2020年末对应收某军工客户二商业承兑汇票644.85万元,另有未终止确认应收账款余额700.00万元。 经查公司三个主要客户,相应的资信较好,具有较好的资金偿付能力,截至2021年5月31日三个主要客户对应的销售货款已收齐。

Table with 4 columns: 所属板块, 商业承兑汇票余额, 期末坏账准备余额, 计提比例. Rows include 工程板块, 民爆板块, 军工防务, 合计.

(4) 报告期间当事人未履约将其应收账款的票面金额50万元,请说明具体原因,是否发生减值,计提坏账准备金额是否合理,请年审会计师对于以上事项核查并发表明确意见。 报告期间因当事人未履约将其应收账款的票面金额50万元,主要是公司下属子公司宏大爆破工程集团有限公司(以下简称“宏大工程”)2020年度向客户某户一销售炸药,客户某户一应收账款余额50万元,票面金额50万元,票期到期日为2020年12月28日,由于客观原因,对方未到期兑付,宏大工程集团在2020年末将该票面金额分类至应收账款,并按照工程板块应收账款组合1年内预期信用损失率3.20%计提坏账,本次计提坏账准备金额合理。

折现率 折现率是用于将未来现金流量折现的利率,折现率越高,折现后的现值越低。折现率越低,折现后的现值越高。折现率越高,折现后的现值越低。折现率越低,折现后的现值越高。折现率越高,折现后的现值越低。折现率越低,折现后的现值越高。

截至2020年末工程板块单项客户计提坏账金额345,275.48元,折现99元,单项客户计提比例为25.28%;应收组合计提坏账准备余额74,339,376.79元,组合计提比例为32.08%;单项客户单项计提坏账组合计提7,876,470.20元。 军工防务板块应收账款单项计提坏账测试比例88.87461元, 主要为原因公司直接向终端客户销售,该客户对应的信用风险明显小于组合组合计提的客户,对应的信用损失率符合客户预期信用损失率。 民爆板块应收账款单项计提与组合计提对应的信用风险相同,对应的预期信用损失率一致,故单项计提与组合计提坏账金额相同。

同时,宏大工程集团已于2021年1月4日收到该笔票据承兑款,该笔票据未发生实质的承兑风险。 (5) 年审会计师实施核查程序 ①查看公司2020年度审计报告中的重要会计政策和会计估计中关于应收账款坏账计提政策及应收账款披露; ②查看宏大天成2019-2020年度销售合同,关注宏大天成主要客户的销售结算周期; ③查看宏大天成2019-2020年度营业收入和票据结算明细,分析主要客户的票据结构变化和营业收入关联性; ④通过互联网查询主要客户工商名称,确认对主要客户2020年销售增长的合理性; ⑤通过查询主要客户主要财务及经营数据,确认主要客户2020年销售增长数据的合理性; ⑥查看公司2020年度商业承兑汇票的期后兑付及复核账龄分析表,判断期后回款是否及时性; ⑦查看公司与商业承兑汇票期末未兑付承兑对应的银行回单,确认期后回款真实性; ⑧复核逾期未承兑商业承兑汇票账龄,确认坏账计提准确性。

β = βt \* [1 + (1 - t) \* D/E]

1: 被评估单位所得税率; D/E: 债务资本与股权资本的比率 (3) 市场超额收益率ERP的确定 市场超额收益率(ERP)反映的是投资者因投资于风险相对较高的资本市场而要求的高于无风险报酬率的风险补偿,其中证券交易市场的股票指数是由证券交易所编制的表明股票行市变动的一种参考价格,是以交易商所挂牌上市股票的平均计算指数,综合确定的溢价指数。通过计算证券交易价格指数和收益率可以反映股票市场的股票投资收益率,结合无风险报酬率可以确定市场超额收益率(ERP)。

Table with 10 columns: 序号, 客户名称, 项目(内容), 项目状态, 合同价款, 期末应收账款余额, 期末账龄, 坏账准备, 是否关联方, 款项回收原因, 拟采取措施, 拟采取措施.

①公司本期商业承兑汇票大幅增长原因是由于子公司宏大天成营业收入大幅度增长,致使客户与宏大天成营业收入结算增长; ②公司的应收账款增长主要是受宏大天成的营业收入增长影响使用商业承兑汇票结算增加,与同行业不存在重大差异,宏大天成营业收入和主要客户保持快速增长; ③公司的商业承兑汇票计提坏账准备的计提依据准确,计提金额充分; ④公司报告期间因当事人未履约将其应收账款的票面金额50元理由充分,未发生减值;公司期末将未承兑商业承兑汇票转入应收账款列示,对应收账款坏账准备合理。

2) 折现率选取、计算、分析及说明 采用资产折现后自由现金流量和所得税后资本加权平均成本模型(WACC)计算出资产折现性现金流折现值(税后口径),然后根据资产折现性现金流折现值(税后口径)等于资产折现性现金流折现值(税前口径)计算出资产折现前加回投资成本。 经过测算,确定资产折现前加回投资成本为12.05%。 3. 净现金流量折现值 按预期收益法,即收益折现值之和即可得出与商誉相关的资产组价值,得出商誉所在资产组的可收回金额。具体情况如下表:

Table with 10 columns: 序号, 客户名称, 项目(内容), 项目状态, 合同价款, 期末应收账款余额, 期末账龄, 坏账准备, 是否关联方, 款项回收原因, 拟采取措施, 拟采取措施.

①公司本期商业承兑汇票大幅增长原因是由于子公司宏大天成营业收入大幅度增长,致使客户与宏大天成营业收入结算增长; ②公司的应收账款增长主要是受宏大天成的营业收入增长影响使用商业承兑汇票结算增加,与同行业不存在重大差异,宏大天成营业收入和主要客户保持快速增长; ③公司的商业承兑汇票计提坏账准备的计提依据准确,计提金额充分; ④公司报告期间因当事人未履约将其应收账款的票面金额50元理由充分,未发生减值;公司期末将未承兑商业承兑汇票转入应收账款列示,对应收账款坏账准备合理。

折现率 折现率是用于将未来现金流量折现的利率,折现率越高,折现后的现值越低。折现率越低,折现后的现值越高。折现率越高,折现后的现值越低。折现率越低,折现后的现值越高。折现率越高,折现后的现值越低。折现率越低,折现后的现值越高。

(5) 年审会计师实施核查程序: ①查看公司2018-2020年年度审计报告中的重要会计政策和会计估计中关于应收账款坏账计提政策及应收账款披露; ②查看公司2018-2020年末应收账款明细表,对比分析公司应收账款单项计提、组合计提的分类是否与公司应收账款坏账准备一致; ③复核公司2018-2020年末单项应收账款按照不同比例计提是否恰当,并复核与公司单项应收账款不同比例计提依据是否合理; ④按组合对不同客户组合重新对单项应收账款按组合计提坏账准备,并与原单项应收账款计提坏账准备进行对比分析; ⑤查看组合计提坏账准备的客户签订的项目合同、销售合同、关注相关的交易条款和结算条款合理性、交易价格公允性; ⑥通过网络查询各单项计提坏账准备客户的工商档案,检查公司与客户是否存在关联关系; ⑦查询公司单项计提坏账的应收款项无法收回的具体原因,并核实相关事实情况,关注2020年末对应收账款是否计提足额; ⑧询问并核查公司已计提坏账和拟采取的相应收回措施,包括催收函、律师函、诉讼等措施。

折现率 折现率是用于将未来现金流量折现的利率,折现率越高,折现后的现值越低。折现率越低,折现后的现值越高。折现率越高,折现后的现值越低。折现率越低,折现后的现值越高。折现率越高,折现后的现值越低。折现率越低,折现后的现值越高。

折现率 折现率是用于将未来现金流量折现的利率,折现率越高,折现后的现值越低。折现率越低,折现后的现值越高。折现率越高,折现后的现值越低。折现率越低,折现后的现值越高。折现率越高,折现后的现值越低。折现率越低,折现后的现值越高。

①公司最近3年区分按单项计提与按组合计提的判断依据因2019年1月开始执行新金融准则发生了一定的变化,但依然明确,符合会计准则要求; ②公司组合单项计提与按组合计提坏账准备的依据因执行新金融工具准则,于2019年1月发生了一定的变化,但公司确认计提的依据充分,符合会计准则要求; ③若按组合方式计提坏账准备,计提金额少于单项方式计提坏账金额,公司已按单项计提审慎合理; ④公司已充分明确单项计提坏账准备的应收账款的交易背景、与欠款方的关联关系、款项无法收回的具体原因、公司已采取及拟采取的催收措施,未见异常; 2. 报告期末商业承兑汇票余额余额3,136.99万元,较上期的6.86万元大幅增长。 (1) 请说明本期商业承兑汇票余额大幅增长的原因; (2) 结合公司结算政策说明应收账款结构变化与同行业公司变化是否相符,是否是由于客户资金信用状况变化导致; (3) 本期商业承兑汇票计提坏账准备146.62万元,请说明坏账准备计提依据,计提金额是否充分; (4) 报告期间当事人未履约将其应收账款的票面金额50万元,请说明具体原因,是否发生减值,计提坏账准备金额是否合理,请年审会计师对于以上事项核查并发表明确意见。

Table with 5 columns: 序号, 被投资单位名称, 上年期末余额, 本年增加, 本年减少, 期末余额. Rows include 福建省新华都实业集团有限公司, 鞍钢矿业爆破有限公司, 湖南湘湖湖建设工程(集团)有限公司, 北京中科力爆技术有限公司, 江苏亚普新材料股份有限公司, 江门市新会区瑞泰投资有限公司, 内蒙古日盛民爆集团有限公司, 广东威化化工有限公司, 广东雷州一厂有限公司.

折现率 折现率是用于将未来现金流量折现的利率,折现率越高,折现后的现值越低。折现率越低,折现后的现值越高。折现率越高,折现后的现值越低。折现率越低,折现后的现值越高。折现率越高,折现后的现值越低。折现率越低,折现后的现值越高。

①公司最近3年区分按单项计提与按组合计提的判断依据因2019年1月开始执行新金融准则发生了一定的变化,但依然明确,符合会计准则要求; ②公司组合单项计提与按组合计提坏账准备的依据因执行新金融工具准则,于2019年1月发生了一定的变化,但公司确认计提的依据充分,符合会计准则要求; ③若按组合方式计提坏账准备,计提金额少于单项方式计提坏账金额,公司已按单项计提审慎合理; ④公司已充分明确单项计提坏账准备的应收账款的交易背景、与欠款方的关联关系、款项无法收回的具体原因、公司已采取及拟采取的催收措施,未见异常; 2. 报告期末商业承兑汇票余额余额3,136.99万元,较上期的6.86万元大幅增长。 (1) 请说明本期商业承兑汇票余额大幅增长的原因; (2) 结合公司结算政策说明应收账款结构变化与同行业公司变化是否相符,是否是由于客户资金信用状况变化导致; (3) 本期商业承兑汇票计提坏账准备146.62万元,请说明坏账准备计提依据,计提金额是否充分; (4) 报告期间当事人未履约将其应收账款的票面金额50万元,请说明具体原因,是否发生减值,计提坏账准备金额是否合理,请年审会计师对于以上事项核查并发表明确意见。

折现率 折现率是用于将未来现金流量折现的利率,折现率越高,折现后的现值越低。折现率越低,折现后的现值越高。折现率越高,折现后的现值越低。折现率越低,折现后的现值越高。折现率越高,折现后的现值越低。折现率越低,折现后的现值越高。

折现率 折现率是用于将未来现金流量折现的利率,折现率越高,折现后的现值越低。折现率越低,折现后的现值越高。折现率越高,折现后的现值越低。折现率越低,折现后的现值越高。折现率越高,折现后的现值越低。折现率越低,折现后的现值越高。

单位:人民币元

折现率 折现率是用于将未来现金流量折现的利率,折现率越高,折现后的现值越低。折现率越低,折现后的现值越高。折现率越高,折现后的现值越低。折现率越低,折现后的现值越高。折现率越高,折现后的现值越低。折现率越低,折现后的现值越高。

折现率 折现率是用于将未来现金流量折现的利率,折现率越高,折现后的现值越低。折现率越低,折现后的现值越高。折现率越高,折现后的现值越低。折现率越低,折现后的现值越高。折现率越高,折现后的现值越低。折现率越低,折现后的现值越高。