

关于对宁夏西部创业实业股份有限公司的 年报问询函

公司部年报问询函[2018]第 40 号

宁夏西部创业实业股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2017 年年度报告（以下简称“年报”）事后审查中关注如下事项：

1. 根据前次重大资产重组《盈利承诺补偿协议》，交易对方曾承诺“银广夏在本次发行股份及支付现金购买资产完成后的连续三个会计年度净利润合计不低于 10 亿元，若实际利润数低于 10 亿元的，交易对方应当在补偿期限届满后（即第三个会计年度）审计报告出具之日起 30 日内以现金向银广夏补足该等差额部分”。你公司 2016 年与 2017 年净利润分别为 826.33 万元与 8699.15 万元，业绩承诺累计仅完成约 9.5%，业绩承诺缺口较大。请你公司根据本年度业绩实现情况及对未来盈利的预计，详述你公司业绩承诺完成的可能性、公司拟采取的措施，并补充揭示承诺业绩实现的风险。

2. 根据前次你公司重大资产重组报告书及中和资产出具的《广夏（银川）实业股份有限公司拟发行股份购买资产所涉及的宁夏宁东铁路股份有限公司股东全部权益项目资产评估报告》（中和评报字（2014）第 YCV1081 号），收益法下预测的你公司 2017 年净利润为 3.68 亿元，而你公司年报显示 2017 年公司净利润远低于预测数。请你公司根据前次重大资产重组收益法评估过程，就评估报告中对宁东铁路 2017

年运量、营业收入、期间费用以及净利润的预测与年度报告相应数据进行比较分析，说明差异存在的原因及合理性。

3. 你公司 2017 年营业收入 6.6 亿元、净利润 8,699.48 万元，较 2016 年 4.63 亿元的营业收入、833.95 万元的净利润分别增长 42.54% 与 943.17%，而你公司 2017 年营业成本为 3.88 亿元，较 2016 年 3.32 亿元仅增长 16.8%。你公司年报表示上述变动得益于煤炭需求回升以及取消阶梯运价的影响。请你公司：

(1) 量化分析报告期内主要客户运量的同比变化情况及阶梯运价的取消对本期业绩的具体影响。

(2) 说明报告期内铁路运输业务营业成本的增长幅度小于收入及运量增长幅度的原因，营业成本是否与营业收入相匹配。

(3) 你公司年报“分季度主要财务指标”显示，你公司营业收入呈现大幅波动，第二季度营业收入较第一季度下降 13.2%，而第四季度较第三季度增长 38%，请结合你公司运输业务开展情况，说明呈现上述波动的原因。请会计师说明针对铁路运输收入波动的分析性复核过程及结论，说明进行收入截止性测试所实施的审计程序及发现。

(4) 你公司 2017 年铁路运输业务毛利率为 42.3%，较去年同期增长 32.69%。请公司结合业务经营的具体情况与同行业其他可比上市公司毛利率，补充说明公司毛利率大幅增长的原因及合理性。

(5) 经分析，你公司 2017 年四个季度毛利率波动较大，分别为 33.22%、41.51%、31.54%、53.42%，请核实说明四个季度毛利率波动较大的原因及合理性。请会计师说明针对毛利所采取的审计程序及结论。

4. 有关资产减值准备相关事项，请你公司说明：

(1)你公司对电气化改造在建工程计提减值准备 1,368.35 万元，计提减值准备后，该工程 2017 年期末账面价值为 557.74 万元。根据你公司披露的《关于计提资产减值准备的公告》，公司决定暂停电气化改造工程的实施。请你公司说明计提在建工程减值准备的具体依据，剩余账面价值的内涵，请你公司年审会计师发表意见。

(2)你公司年报显示，你公司 2017 年存货原值约 8,295 万元，跌价准备期末余额 1,950 万元，期末存货账面价值 6,344 万元。请补充说明期末存货中原材料、在产品的品种结构及占比；2017 年你公司仅实现葡萄酒销售收入 1680 万元，请结合报告期初期末库存量及消化情况，销售周转率情况、销售价格，说明前述存货的可变现净值的确定是否合理、计提金额是否准确。请年审会计师发表意见。

(3)你公司年报显示，你公司将大古物流诉宁夏神光煤业有限公司煤炭买卖合同纠纷案中所涉货款 437 万元全额计提坏账准备。根据你公司公告，2018 年 2 月 6 日，银川市金凤区人民法院已判令神光煤业于判决生效之日起十日内向大古物流支付 437.95 元煤炭款及相应利息。你公司公告表示“神光煤业履行司法判决存在重大不确定性”，请说明报告期后法院判决的执行情况，请你公司结合神光煤业的经营情况、信用状况说明全额计提坏账准备的依据、原因及合理性，公司为追回相关款项已采取的措施与后续计划。

(4)你公司对预付太中银铁路 1,683 万元款项全额计提减值准备，但向太中银铁路 1.7 亿元股权投资款未计提减值准备，我部曾对上述事项表示关注，你公司董事也曾因此对你公司 2016 年年报等相关议案弃权表决。请你公司说明上述会计事项在本报告期内的变化情况，关于太中银铁路的股权投资解决方案的推进情况。请会计师说明

2017年年报审计中就上述事项所采取的审计程序、获取的审计证据，说明该项可供出售金融资产减值测试的过程及结论。

(5) 你公司对天津祥和源国际贸易有限公司其他应收款 455 万元已挂账 1-2 年，为合同终止执行形成的应收款。年报显示，对方仅于 2017 年 1 月偿还 20 万元，后续未支付余款，大古物流已向法院提起诉讼。请结合上述情况，说明该笔应收款减值准备计提是否充分，请会计师发表意见。

5. 请你公司结合主要业务结算模式具体列示本期主要客户应收账款的回款情况，包括欠款单位、金额、回收金额、账龄分布等。你公司本年新增鄂尔多斯市捷安达物流有限责任公司 1,078 万元应收账款，请说明该名客户的背景，业务情况，存在大额应收账款的原因及期后收回情况。

6. 你公司“其他流动资产”项目存在固定收益的结构性存款 1.06 亿元，请说明存款期限、涉及金融机构名称及主要条款，该笔存款是否存在抵质押等权利受限的情况。请向我部报备相关证明文件。请说明“应收利息” 248 万元的构成情况。

7. 请说明其他应付款-华电国际电力股份有限公司、神华宁夏煤业集团股份有限公司、国家电投集团宁夏能源铝业有限公司三家各 2,000 万元的形成原因及报告期内的变化情况。

8. 2018 年 1 月 4 日你公司披露《关于获得运价补贴资金的公告》称：2017 年 12 月末，公司收到宁夏回族自治区宁东能源化工基地管理委员会财政审计局《关于拨付宁夏西部创业实业股份有限公司 2017 年运价补贴资金的通知》（宁东(财审)发〔2017〕112 号），按照自治区人民政府 2017 年第 16 期专题会议纪要要求及 2017 年 1-10 月份

宁东铁路公司货物运量、货物周转量情况测算，预计 2017 年全年补贴你公司运价补助资金 2,137 万元，其中宁东基地管委会财政审计局已于 2017 年 12 月 26 日将 854.80 万元补贴资金汇入公司银行账户。2017 年年报显示，你公司仅将收到的 854.80 万元政府补助确认为其他收益。请你公司说明该项会计处理的依据，是否符合《企业会计准则第 16 号——政府补助》的相关规定。

9.请说明报告期内大古物流涉嫌接受虚开的增值税专用发票事项的进展情况。根据你公司 2017 年 7 月 31 日《关于深圳证券交易所关注函的回复》公告，宁东国税稽查局目前正在进行稽查工作，情况尚不确定。如果确定，大古物流面临缴纳增值税和企业所得税 1882.48 万元，该两笔税金将导致大古物流 2017 年第三季度和全年利润减少约 1,882.48 万元。由于大古物流目前为公司控制的子公司，缴纳这两笔税金后，将导致公司 2017 年第三季度及全年合并利润总额减少约 1,882.48 万元。

请说明 2017 年年报对上述事项的会计处理情况及理由。请会计师说明对该事项所执行的审计程序及结论，说明公司会计处理是否符合会计准则及谨慎性的要求。

10.请你公司补充说明营业外收入中无需支付的款项的主要内容及其形成原因，相应的会计处理是否合规。

11.未办妥产权证书的固定资产情况显示，你公司 5 处固定资产处于申请办理状态，其中除鸳鸯湖站生产综合楼外的四处固定资产在上年年报中同样处于申请办理状态。请公司说明前述 5 处固定资产相关产权证书长期未完成的具体原因以及对公司产生的影响。

12.你公司年报显示，报告期内在建工程较期初减少 78.50%，主

要由于部分在建工程结转固定资产所致。请你公司说明部分已竣工转固项目的具体时点并提供相应的竣工验收报告或其他证明工程达到预定可使用状态的材料。

请你公司就上述问题做出书面说明，涉及需披露的，请及时履行披露义务，并在5月2日前将有关说明材料报送我部，同时抄送派出机构。

特此函告

深圳证券交易所

公司管理部

2018年4月23日