

龙星化工股份有限公司

关于回复 2015 年年报问询函的公告

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

龙星化工股份公司(以下简称“公司”或“我公司”)于 2016 年 4 月 29 日收到深圳证券交易所《关于对龙星化工股份有限公司 2015 年年报的问询函》(中小板年报问询函【2016】第 73 号)，现就问询函相关事项回复公告如下：

1、报告期末，你公司存货的账面余额为 3.03 亿元，较 2014 年同期下降 33.88%，存货跌价准备为 2,433.29 万元，而你公司 2014 年末未计提存货跌价准备。请从产品分类、产品价格、原材料采购价格的变动情况等方面，说明你公司上年存货跌价准备计提的充分性和本年度存货计提存货跌价准备的合理性，并说明报告期内你公司存货跌价准备计提相关会计估计是否发生变更。

回复：

公司主要生产炭黑等产品，主要原材料为焦油、蒽油等原料油。2015 年受外围经济因素影响，我公司下游轮胎行业景气度下降，主要产品销售价格及原材料采购价格均出现下滑。2014 与 2015 年公司主要原料油（焦油、蒽油）的平均采购价格分别下降了 30.19%与 15.74%，导致 2015 年主要产品炭黑的单位成本下降了 23.20%。我公

司 2015 年末主要存货库存数量较 2014 年末仅下降了 6.22%，变动较小，存货期末余额下降主要系存货单位成本较期初下降所致。

2014 至 2015 年度公司主要产品的单位成本及销售价格均处于下降期间，期末计提存货跌价存在差异的主要原因系主要产品成本下降幅度与销售价格下降幅度存在差异所致。2014 年，公司主要产品炭黑的销售价格的下降低存在滞后，2014 年炭黑产品的平均单位成本 12 月份与 1 月份相比下降了 15.71%，平均销售价格同比下降约 11.70%。公司主要产品仍能保持盈利。并通过对公司主要产品执行的减值测试，未发现 2014 年存货存在减值迹象。

2015 年，炭黑产品的平均单位成本 12 月份较 1 月份下降了 23.20%，产品平均销售价格却下降 32.71%，销售价格的下降低幅度明显高于产品平均成本的下降低幅度。结合公司存货周转率，期末存货约在 1-2 个月内销售，因此利用指数平滑方法，对产品未来销售价格进行预测，计算存货可变现净值，计提存货跌价准备。

综上，我公司 2015 年度存货余额较 2014 年度下降，主要系存货单位成本下降影响所致，期末存货数量与 2014 年度基本保持一致。2015 年末公司主要产成品的价格下降低幅度较大，导致期末存货可变现净值低于账面价值，并计提存货跌价准备，上述变化未发生会计估计变更。

2、报告期末，你公司固定资产的账面余额为 16.59 亿元，固定资产减值准备为 191.11 万元，报告期内你公司未计提固定资产减值准备。请你公司结合报告期内产能利用情况说明是否存在闲置固定资

产，并说明未计提固定资产减值准备的合理性。

回复：

2015 年初，我公司固定资产减值准备余额 191.11 万元，主要系公司 2014 年收购常山铁矿时部分房屋建筑物及设备的评估减值。

除上述固定资产外，我公司其他固定资产均正常使用，2015 年我公司炭黑产品的产量为 42.47 万吨，较上年 46.20 万吨下降 8.07%。产量下降的主要原因为 2015 年公司对龙星化工主厂区及焦作龙星厂区的炭黑、发电等车间的主要生产线与机组进行了大范围的检修。

除设备检修外，我公司主要固定资产运行正常，不存在大额固定资产闲置情况。

2015 年末，我公司对主要固定资产进行减值测试，结合主要产品以前年度价格波动情况，按固定资产投资产出的受益期间，按未来可生产的现金流量进行测算。经测算，固定资产可变现净值高于固定资产账面价值，不存在减值迹象，期末固定资产未计提减值准备符合会计准则规定。

3、报告期内，你公司管理费用为 1.32 亿元，其中折旧费用为 3,111.58 万元，较 2014 年同期上涨 1,516.87 万元，增长幅度为 95.12%，请你公司说明该项费用增长的主要原因并分析合理性。

回复：

由于 2015 年公司对主要生产线及生产设备进行了大范围的检修，在停工检修期间，将相关生产设备的折旧计入管理费用，因此导致报告期内，2015 年管理费用中的折旧费用较 2014 年同期上涨了 95.12%。

通过分析公司主要生产线或机组的检修停工与生产时间，检查公司本期折旧计提与分配，公司管理费用中折旧费用的增加合理。

4、报告期内，你公司以前年度收购的子公司沙河市龙星精细化工有限公司和桦甸市常山铁矿有限公司的净利润分别为-1,037.47 万元和-692.04 万元，报告期末因非同一控制下企业合并产生的商誉账面余额为 2,880.30 万元，报告期内你公司未对商誉计提减值准备。请说明你公司商誉减值测试过程和未计提商誉减值准备的合理性。

回复：

我公司 2015 年末使用权益法对商誉进行减值测试，通过分析子公司沙河市龙星精细化工有限公司（以下简称“精细化工”）和桦甸市常山铁矿有限公司（以下简称“常山铁矿”）未来生产销售能力，合理估计产成品的未来售价，预测公司未来销售收入成本。并根据企业价值评估的实体现金流量模型，计算公司未来现金流量与企业价值。

单位名称	商誉金额	预计未来现金流量现值	有形资产净值	商誉可回收金额	减值金额
精细化工	26,786,730.35	104,696,769.15	77,025,697.47	27,671,071.68	
常山铁矿	2,016,367.02	23,076,685.43	20,293,515.07	2,783,170.36	
合计	28,803,097.37	127,773,454.58	97,319,212.54	30,454,242.04	

通过将测算的企业价值与公允价值进行比较，确定商誉未发生减值。

（1）精细化工主要外销产品为工业萘，而 2015 年进行设备检修使得公司产量下降，并因工业萘价格持续走低，公司出现亏损；2015 年底工业萘的价格已跌至历史低位，随着国家供给侧改革的深入，大宗商品的价格逐步回升，精细化工盈利能力逐步恢复。

（2）2014 年收购常山铁矿后，组织相关资源对矿山进行改扩建和生产设备的更新，2015 年度生产能力尚未得到释放，当年仅开采铁矿石 3.23 万吨，加工铁精粉 2.82 万吨，远低于年开采铁矿石 10 万吨，加工铁精粉 6 万吨的设计水平。加之 2015 年铁精粉价格一直维持在较低水平，公司未进行销售，因此出现亏损。

截至 2016 年 4 月，精细化工工业萘的销售价格已由 2015 年末的 1800 元/吨上升至 3500 元/吨，辽宁地区新抚钢对 66%铁精粉的采购价格已由 385 元/吨升至 510 元/吨（数据来源于“我爱钢铁网”）。公司在进行商誉减值测试时的预测处于合理范围之内，符合公司实际情况。

特此公告！

龙星化工股份有限公司

二〇一六年五月四日