



福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

Fujian Huaxing CPAs (Special General Partnership)

地址: 福建省福州市湖东路 152 号中山大厦 B 座七-九楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 7-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode): 350003

关于对福建水泥股份有限公司 2016 年度报告的事后审核问询函的答复

闽华兴所（2017）函字 C-009 号

上海证券交易所上市公司监管一部:

贵部《关于对福建水泥股份有限公司 2016 年度报告的事后审核问询函》（上证公函【2017】0671）（以下简称问询函）收悉。对问询函中所提及的需年审会计师发表意见的问题，福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称我们）对福建水泥股份有限公司（以下简称福建水泥）相关资料进行了核查，现就有关问题答复如下：

问题 4、年报显示，本期资产减值损失比上年同期减少 86.43%，大比例地影响了当期的净利润，请公司与上年资产减值情况作详细比较，说明固定资产、在建工程、无形资产等项目在上年和今年的资产减值损失金额产生重大变化的原因，各项资产可回收金额的确定依据和过程，公司当期的资产与上年的资产状况及经营前景是否产生重大变化，说明公司是否存在利用会计期间调节利润的情况。请会计师发表意见。

公司回复：

2016 年公司计提资产减值损失 2,199 万元，同比上年减少 86.43%，具体如下：

项目	本期发生额	上期发生额	同比减少（%）
一、坏账损失	2,110,921.56	13,851,957.67	-84.76
二、存货跌价损失	13,736,028.56	31,755,228.81	-56.74
三、固定资产减值损失	6,140,025.00	99,257,026.33	-93.81



福建华兴会计师事务所 (特殊普通合伙)

Fujian Huaxing CPAs (Special General Partnership)

地址: 福建省福州市湖东路 152 号中山大厦 B 座七-九楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 7-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China Http: //www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode): 350003

项目	本期发生额	上期发生额	同比减少 (%)
四、在建工程减值损失		4,977,541.72	-100.00
五、无形资产减值损失		11,079,012.68	-100.00
六、其他减值损失		1,147,610.85	-100.00
合计	21,986,975.12	162,068,378.06	-86.43

(1) 坏账损失同比减少 84.76%，主要系因根据公司的坏账政策，上年计提其他应收款坏账准备增加。

(2) 存货跌价损失同比减少 56.74%，主要系因 2016 年第四季度水泥价格整体上涨，2016 年 12 月吨水泥价格同比上涨 32.38 元，高于吨水泥成本，存货减值损失大幅减少。

(3) 固定资产、在建工程、无形资产及其他减值损失同比大幅减少 94.73%，具体说明如下：

2015 年，公司所在区域市场水泥需求下降，售价不断下滑，公司产品销售毛利率急剧下滑，产能无法正常发挥，全年公司商品销量同比减少 14.34%，水泥平均售价（不含税）同比下降 38.05 元/吨，降幅 14.42%，主营出现大额亏损。根据《企业会计准则第 8 号-资产减值》的相关规定，公司于 2015 年对存在减值迹象的固定资产、在建工程、无形资产进行减值测试，共计提资产减值损失 11,646.12 万元。

2016 年第四季度起，水泥市场环境改善明显，第四季度水泥售价整体上涨，12 月吨水泥价格较上年同期上涨 32.38 元。经减值测试后，确认除炼石水泥厂部分固定资产本年计提减值 614 万元外，其他固定资产项目经测试未发生减值，本年不再计提。

公司编制 2015、2016 年报均聘请了具备证券业务资格的评估机构对公司存在资产减值迹象的资产进行减值测试，并严格按照资产减值测试结果进行会



福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

Fujian Huaxing CPAs (Special General Partnership)

地址：福建省福州市湖东路152号中山大厦B座七-九楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 7-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China Http: //www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode): 350003

计核算。各项资产的可回收金额的确定的依据主要采用了收益法和市场法，其中收益法按照资产组在持续使用过程中和最终处置时所产生的未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。市场法适用于拟拆除资产，按公允价值减处置费用后的净额即残值确定其可收回价值。

如上所述，2015 年主营出现大额亏损，计提资产减值损失 11,646.12 万元。2016 年 12 月水泥每吨价格同比上涨 32.38 元，水泥市场销售得到明显改善，公司计提资产减值损失大幅减少，符合公司实际经营情况，会计核算符合公司《企业会计准则第 8 号-资产减值》的相关规定。此外，公司 2016 年通过出售可供出售金融资产兴业银行股票 1,951.20 万股，实现投资收益 24,797.87 万元，公司得以扭亏为盈。除上述情况外，当期的资产与上年资产状况及经营前景未发生重大变化，公司不存在利用会计期间调节利润的情况。

会计师回复：

我们按照《中国注册会计师审计准则》的相关规定执行审计工作，包含但不限于下述审计程序：

我们对重要固定资产、在建工程及土地等无形资产进行抽盘，检查其状况及使用情况等；

我们分析管理层于年末判断固定资产、在建工程、无形资产等项目是否存在可能发生减值的迹象的判断，对该资产所属资产组的认定和进行固定资产、在建工程、无形资产等减值测试时采用的关键假设的合理性；

我们检查管理层评估的各项资产可收回金额是否与管理层的预算以及公司长期战略发展规划相符，是否与行业发展及经济环境形势相一致；



福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

Fujian Huaxing CPAs (Special General Partnership)

地址：福建省福州市湖东路152号中山大厦B座七-九楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 7-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode): 350003

我们与公司聘请的外部评估专家讨论，分析管理层采用的估值方法是否适当。

我们检查管理层对固定资产、在建工程、无形资产及资产减值相关的披露。

我们对评估机构和评估师的胜任能力进行了必要的审核，与评估师进行了充分的沟通。我们复核了评估过程中使用重要的假设和方法的相关性和合理性，使用的重要的原始数据的相关性、完整性和准确性；与评估师沟通了评估方法选择的合理性与适用性、资产组的划分的合理性，并在复核过程中保持与评估师的充分沟通与交流。

通过以上程序，我们认为评估机构的胜任能力和评估报告可以信赖，在资产减值测试中可以利用评估机构的评估结果。对于部分假设和依据进行了详细了解后，认为公司近两年根据评估报告计提的固定资产减值准备是合理的，符合《企业会计准则》的相关规定，公司不存在利用会计期间调节利润的情况。

问题5、年报显示，部分子公司由于生产成本偏高、产能无法正常发挥，全年其主机设备运转率不足15%。（1）请补充披露公司全年的产能情况、产能利用率情况、主机设备平均运转率情况，并说明开工率不足的机器设备等固定资产是否充分计提减值损失。（2）请说明公司多处厂房和生产线是否属于落后产能、未来是否存在被“关停并转”的风险及相应比例，请量化揭示相关经营和财务风险。（3）请公司与去年情况相比，说明为何在产能利用率较低的情况下，全年实现的销售收入比上年同期仅降低13.19%，说明其合理性。（4）请补充披露“暂时闲置的固定资产”截止报告期末已闲置时长、未来继续闲置的预计时长，各项闲置固定资产可回收金额的确定依据，各项闲置资产的成新率情况，说明是否充分计提减值损失。请会计师发表意见。



福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

Fujian Huaxing CPAs (Special General Partnership)

地址：福建省福州市湖东路 152 号中山大厦 B 座七-九楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 7-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode): 350003

(1) 请补充披露公司全年的产能情况、产能利用率情况、主机设备平均运转率情况，并说明开工率不足的机器设备等固定资产是否充分计提减值损失。

公司回复：

公司全年产能和产能利用情况如下：

1. 熟料生产线：熟料产能 784.30 万吨，2016 年熟料产量 481.13 万吨，熟料产能利用率 61.35%；

2. 水泥粉磨线：水泥产能 1250 万吨，2016 年水泥产量 619.78 万吨，水泥产能利用率 49.58%；

3. 回转窑平均运转率：46.92%；

4. 水泥磨（14 台）平均运转率 43.22%。

公司 2015 和 2016 年均已聘请具备证券从业资格的评估机构对开工率不足的资产组进行减值测试，并严格按《企业会计准则》相关规定充分计提减值准备。

(2) 请说明公司多处厂房和生产线是否属于落后产能、未来是否存在被“关停并转”的风险及相应比例，请量化揭示相关经营和财务风险。

公司回复：

根据省经信委委托第三方机构对 2016 年公司所属各生产线进行能源审计的初步结果，比对国家能耗限额指标，公司大多生产线在能耗限额标准范围内，对达不到强制性能耗限额标准要求的生产线，均能在 6 个月内整改达标，即在能耗方面，经能源审计的各生产线不属于落后产能；公司在环保方面严格执行



福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

Fujian Huaxing CPAs (Special General Partnership)

地址：福建省福州市湖东路152号中山大厦B座七-九楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 7-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode): 350003

环境保护法律法规，大气（SO₂、NO_x、通风除尘粉尘浓度）和废水等污染物排放均控制在指标内。

炼石水泥厂4#窑水泥熟料生产线（2300t/d）于2015年5月大修后停窑至今，故2016年无法进行能源审计。该窑2014年、2015年能源审计的能耗指标均达不到强制性能耗限额标准，存在被“关停并转”的风险。

根据漳州市龙文区人民政府《关于郭坑小城镇综合试点改革生态建设用地与房屋征收的通告》（漳龙政[2016]35号），漳州水泥厂地块已列入漳州市龙文区郭坑镇小城镇综合试点改革生态建设用地的征收范围。目前漳州水泥厂搬迁工作开始启动，拟征收资产的现场测绘、评估、补偿费测算等工作尚在进行，存在被“征收关停”的风险，产能占比约5.6%。

以上资产相关经营和财务风险具体如下：

单元：万元、万吨

资产名称	产能		2016 产量		2016 收入		2016 年度利润		2016 年期末 资产净值
	产能	占比	产量	占比	金额	占比	金额	占比	金额
炼石厂4号窑 (熟料生产线)	71.30	9.09%	0	0	0	0	0	0	2,595.24
漳州水泥厂 (水泥粉磨生产线)	70	5.60%	9.61	1.55%	2,440.80	1.86%	-680.12	--	3,809.01

炼石水泥厂4#窑经资产减值测试后评估值2,881.02万元，高于净资产2,595.24万元。漳州水泥厂地块根据政府关于拆除补偿方案的相关文件，经测算征收补偿可收回净额可覆盖漳州水泥厂资产净值，预计不会减值。上述落后产能关停后将有效的改善公司流动资金，优化公司产能，减少公司财务风险。

(3) 请公司与去年情况相比，说明为何在产能利用率较低的情况下，全年实现的销售收入比上年同期仅降低13.19%，说明其合理性。



福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

Fujian Huaxing CPAs (Special General Partnership)

地址：福建省福州市湖东路152号中山大厦B座七-九楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 7-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode): 350003

公司回复:

一、公司 2015-2016 年产能对比情况

主要指标	2016 年	2015 年	增减额
熟料产量	481.13	505.40	-24.27
水泥产量	619.78	661.77	-41.99
熟料产能利用率	61.37	64.46	-3.09
水泥产能利用率	49.58	52.94	-3.36
回转窑运转率	46.92	54.46	-7.54
回转窑台时产量	1046.21	1020.88	25.33

在公司产能利用率较低情况下，公司管理层公司采取多项举措提产降耗：

1、回转窑总台时产量提高了 25.33 吨/小时（均不含炼石 4#窑）；熟料标煤耗平均下降了 7.14kgce/t；熟料综合电耗平均下降了 5.02kwh/t。

2、水泥产能利用率下降了 4.86%，但水泥磨总台时产量提高了 90.21 吨/小时；水泥工序电耗平均下降了 1.67kwh/t。

3、公司确保永安建福、安砂建福、炼石 8#窑三条优质产能充分发挥，也取得了一定成效，其中：（1）熟料产能利用率总体虽下降了 3.09%，但永安建福、安砂建福、炼石 8#窑三条低耗、低成本的优质产能分别提高了 16.26%、8.09%、43.83%；（2）回转窑运转率下降了 7.54%，但永安建福、安砂建福、炼石 8#窑（低成本）运转率分别上升了 8.77%、4.57%、30.74%。

2016 年水泥销量 623.91 万吨，较上年同期 662.33 万吨减少 38.42 万吨，下降 5.8%，水泥售价平均 204.05 元/吨，较上年同期下降 21.73 元/吨，下降 9.63%，主营收入 131,061.86 万元，较上年同期减少 19,830.36 万元，下降 13.14%。根据上述量价对比，公司全年实现的销售收入较上年下降 13.19%属于合理现象。



福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

Fujian Huaxing CPAs (Special General Partnership)

地址：福建省福州市湖东路152号中山大厦B座七-九楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 7-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode): 350003

(4) 请补充披露“暂时闲置的固定资产”截止报告期末已闲置时长、未来继续闲置的预计时长，各项闲置固定资产可回收金额的确定依据，各项闲置资产的成新率情况，说明是否充分计提减值损失。

公司回复：

年报中披露的暂时闲置固定资产为公司分支机构炼石厂4#窑，因能耗高缺乏市场竞争力，自2015年5月2日大修后至今停机进行设备封存已达25个月，公司已按整体拆除处置方案聘请具有证券从业资格的评估机构对其进行减值测试，4#窑的可收回金额是按公允价值减处置费用后的净额即残值确定其可收回价值。具体方法如下：被估值资产组市场价值(公允价值)减去处置费用后的净额的确定有三种途径：(1)根据公平交易中资产组的销售协议价格减去可直接归属于该资产组处置费用的金额确定；(2)不存在销售协议但存在资产组活跃市场的，应当按照该资产组的市场价格减去处置费用后的金额确定，资产组的市场价格通常应当根据资产组的买方出价确定；(3)在不存在资产组销售协议和资产组活跃市场的情况下，应当以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。

经减值测试评估，截止2016年末，4#窑资产已累计计提减值准备1,320.53万元，评估值2,881.02万元，高于资产净值2,595.24万元，无需计提减值准备。

如上所述，公司闲置资产减值损失计提符合《企业会计准则》的规定。

会计师回复：

我们认为，公司闲置资产为炼石厂4#窑，公司已聘请具备证券从业资格的资产评估机构对该项资产进行减值测试，并已根据评估报告结果充分计提减值损失，资产减值损失计提符合《企业会计准则—第8号资产减值》的规定。



福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

Fujian Huaxing CPAs (Special General Partnership)

地址：福建省福州市湖东路152号中山大厦B座七-九楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 7-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode): 350003

问题6、年报显示，熟料库存量比上年增加50.75%，而存货的减值计提额比上年减少了56.76%，请结合本期与上期的存货周转率、存货账龄等指标对比，说明增加的库存量是否有减值风险，披露相应存货的可回收金额，说明公司是否对存货充分计提减值准备。请会计师发表意见。

公司回复：

说明：公司期末熟料库存量为35.70万吨，增加50.75%。公司熟料全部用于继续加工生产水泥，2016年末熟料库存量仅够公司1-2个月领料使用，不存在积压和减值情况。2016年期末受市场影响，水泥售价较上年同期上涨32.38元/吨，根据《企业会计准则第8号-资产减值》的相关规定，经减值测试，该部分存货期末可回收金额高于成本，不存在减值现象，故不需要计提减值准备。

本期及上期存货周转率分别为6.30、6.88，下降0.58，主要系本期销售数量略有下降所致。

公司存货中库存商品为水泥及熟料，原材料中包括石灰石、煤等大宗原材料及辅助材料、备品备件等。其中，除部分辅助材料及备品备件外，库龄均为1年以内。由于2016年期末受市场影响，水泥售价较上年同期上涨，除漳州厂、宁德建福公司及海峡水泥公司部分水泥品种可变现价值低于其成本需计提跌价准备以外，其他水泥及熟料经测试无需计提跌价准备。对部分库龄为1年以上的备品备件项目，经个别认定确认为无法继续使用而闲置的部分，经测算其可回收价值，低于成本部分计提跌价准备。

会计师回复：

我们按照《中国注册会计师审计准则》的相关规定执行审计工作，包含但不限于下述审计程序：



福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

Fujian Huaxing CPAs (Special General Partnership)

地址：福建省福州市湖东路152号中山大厦B座七-九楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 7-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode): 350003

公司根据期末存货库存情况，对产成品及主要原材料进行减值测试。针对不同类别库存，我们执行了相应的审计程序。公司对产成品（水泥）采用报告期末市场价格进行了减值测试；对主要原材料采用继续加工后对外销售测算期末可变现净值；对于备品备件，公司认为主要用于生产设备维护，确认除明显无法使用的项目单项计提跌价准备外，认为其他备品备件期末不存在减值迹象。我们重点关注期末库存中的水泥产品及熟料的减值测试，我们由水泥产品及熟料继续加工后的售价减去相关销售税费和销售费用后的金额与成本进行比较。水泥售价，公司主要参照报表日前后的销售价格；销售费用率采用单位数量销售费用确定。我们检查公司存货减值测试方法合理，价格采用合理，减值准备计提金额准确充分。

我们执行存货的监盘程序，检查存货的数量及状况等；

我们检查以前年度计提的存货跌价本期的变化情况；

我们查询本年度产成品及主要原材料价格变动情况，了解 2016 年度产成品及主要原材料价格的走势，我们检查分析管理层考虑这些因素对公司存货可能产生存货跌价的风险；

我们取得公司存货的跌价准备计算表，执行存货减值程序，检查分析可变现净值的合理性，评估存货跌价准备计提的准确性。

通过对公司存货跌价方法的检查、销售费用率的核对等程序，结合我们对存货的监盘、查询水泥市场价格等，我们认为，公司已对存货充分计提跌价准备。

福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一七年六月七日