

关于对云南罗平锌电股份有限公司 2018 年年报的问询函的专项说明

XYZH/2019KMA10377

深圳证券交易所:

本所接受委托,担任云南罗平锌电股份有限公司(以下简称公司或罗平锌电)2018 年年报审计机构,现就贵所《关于对云南罗平锌电股份有限公司 2018 年年报的问询函》(中小板年报问询函【2019】第 106 号)中会计师相关事项进行如下说明。

第一项 问询函 4、年报披露,由于报告期末锌锭价格持续走低,公司在年末计提了大量的存货跌价准备。同时,你公司期末存货较期初减少 35.77%,主要原因是公司环境隐患整改期间大部分产品均对外销售。请补充说明以下事项,并请年审会计师发表专业意见:

(1) 请结合报告期内你公司存货对外出售情况以及存货跌价准备结转情况,说明你公司期末存货余额较期初大幅减少,但存货跌价准备大幅增加的主要原因。

(2) 请补充说明你公司原材料期初余额 509.66 万元,与本期转回或转销金额相同的主要原因。

会计师说明:

1、公司存货对外出售情况

(1) 公司的存货年初年末结存变动情况为:

项目	年末原值	年初原值	变动金额	变动比例
原材料	160,145,030.33	262,957,156.44	-102,812,126.11	-39.10%
在产品	22,738,763.68	28,033,999.64	-5,295,235.96	-18.89%
库存商品	36,556,353.70	141,370,525.78	-104,814,172.08	-74.14%
发出商品	81,507,302.45		81,507,302.45	
周转材料	5,182,741.73	10,069,742.39	-4,887,000.66	-48.53%
委托加工物资	2,282,861.72		2,282,861.72	
合计	308,413,053.61	442,431,424.25	-134,018,370.64	-30.29%

公司年末存货较年初下降,主要为原材料库存下降,库存下降的主要原因为:受公司

整改停产的影响，部分原材料对外销售。

（2）公司存货对外出售情况

公司的存货对外出售分两种情况，一种是正常的产品或材料销售，一种是环境隐患整改期间环保监管部门要求公司对外出售的材料、半成品。

序号	项目	2018 年销售成本	2017 年销售成本	变动金额	备注
一	主营业务	874,093,585.13	1,373,118,660.91	-499,025,075.78	
1	锌锭	768,213,023.16	1,328,565,005.87	-560,351,982.71	产量下降
2	铅精矿	23,663,789.57	13,067,388.38	10,596,401.19	
3	锗精矿	13,486,238.54	9,949,715.39	3,536,523.15	
4	超细锌粉	-	14,608,535.99	-14,608,535.99	
5	电	5,874,481.99	833,303.39	5,041,178.60	
6	锌精矿	25,521,107.65		25,521,107.65	上年均自用
7	镉锭	6,766,555.94	6,094,711.89	671,844.05	
8	锌水	30,568,388.28		30,568,388.28	新增业务
二	其他业务	155,560,620.73	15,859,959.42	139,700,661.31	
1	旧极板	4,310,256.82		4,310,256.82	更新
2	铅渣	8,174,402.16	7,796,961.22	377,440.94	
3	氧化锌粉（精矿粉）	70,775,898.73		70,775,898.73	环保要求降低库存
4	亚硫酸锌	65,651,485.04		65,651,485.04	
5	废旧物资	611,377.66	-	611,377.66	
6	铜精矿	828,889.66	2,396,735.16	-1,567,845.50	
7	锌渣	326,800.00	236,100.00	90,700.00	
8	其他	4,881,510.66	1,506,583.16	3,374,927.50	
9	铁精矿	-	2,621,992.69	-2,621,992.69	
10	代加工		1,301,587.19	-1,301,587.19	
营业成本合计		1,029,654,205.86	1,388,978,620.33	-359,324,414.47	

本年其他业务销售规模增幅较大，主要为自制原料氧化锌粉（含锌渣综合回收利用回转窑回收的自制原料）、亚硫酸锌（含锌渣综合回收利用环保车间生产的自制原料），由于冶炼车间在2018年6月22日开始停止生产，有关的原料及半成品停止领用，受库容所限，应环保部门出于安全考虑的要求对外销售，这两项减少存货金额合计136,427,383.77元；其中氧化锌粉销售数量4,590.191吨、亚硫酸锌销售数量4,346.86吨。

经检查主要产品的销售合同、作价及收款情况，经检查相关存货的收发计价情况，上述存货销售出库真实、结转的存货销售成本金额正确。

2、存货跌价准备增加的原因

公司关于存货跌价准备的会计政策为：库存商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后

的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

（1）产品的市场价格下降

公司主要金属产品在公开市场中有报价，考虑公司产品销售过程中实际使用的市场价格，公司将上海有色金属网的现货报价作为估计售价。2018 年和 2017 年年末有关金属的市场价格波动情况为：

产品	年末市场价（含税）		年末市场价（不含税）		不含税单价	
	2018	2017	2018	2017	变动额	变动比例
0 号锌锭	21,980.00	25,640.00	18,948.28	21,914.53	-2,966.25	-13.54%
铅锭	16,700.00	19,175.00	14,396.55	16,388.89	-1,992.34	-12.16%
锗锭	8,200.00	9,250.00	7,068.97	7,905.98	-837.02	-10.59%
银锭	3,609.00	3,755.00	3,111.21	3,209.40	-98.19	-3.06%
镉锭	17,500.00	17,450.00	15,086.21	14,914.53	171.68	1.15%

从上表可以看出，2018 年年末公司的金属产品市场价格较上年年末出现不同程度的下降，其中主要产品锌金属的价格下降幅度最大，铅和锗的下降幅度也超过了 10%。价格下降直接影响产品的预计可回收金额降低。

（2）市场价格及生产成本波动对各类产品跌价的影响

类别	品名	2018 年年末			2017 年年末		
		数量	跌价准备	每吨跌价	数量	跌价准备	每吨跌价
原材料	亚硫酸锌*	3,093.02	11,790,570.92	3,812.00			
原材料	焙砂	999.16	912,867.80	913.63	2,843.64	1,982,505.81	697.17
原材料	锌精矿	4,743.63	3,673,817.16	774.47	7,712.08	3,114,129.45	403.80
原材料	小计	8,835.80	16,377,255.88	1,853.51	10,555.71	5,096,635.26	482.83
半成品	锌片	303.05	904,934.06	2,986.06	138.76	254,965.14	1,837.44
半成品	铁精矿				921.33	126,160.70	136.93
半成品	小计	303.05	904,934.06	2,986.06	1,060.09	381,125.84	359.52
库存商品	锌锭	537.05	1,394,714.80	2,597.01	4,449.69	4,992,844.80	1,122.07
库存商品	锌精矿（高仓）				438.96	897,112.15	2,043.70
库存商品	铅精矿*	90.61	392,548.18	4,332.09			
库存商品	超细锌粉	255.35	512,696.36	2,007.82			
库存商品	小计	883.01	2,299,959.34	2,604.68	4,888.65	5,889,956.95	1,204.82
发出商品	锌水	3,957.80	11,962,226.28	3,022.44			
总计		13,979.67	31,544,375.56	2,256.45	16,504.45	11,367,718.05	688.77

上述产品的每吨跌价影响与市场价格的波动一致。其中亚硫酸锌的跌价幅度超过了市场价格的下降幅度，原因为亚硫酸锌为公司环保车间产出的废料再利用产品，其生产成本与外购或自有矿山生产的原料成本相比要更高，本年增加处理了低品位的废渣，导致亚硫酸锌的年末单位成本较上年年末增加 2,878.72 元。其中铅精矿的跌价幅度超过了市场价

格的下降幅度，原因为 2018 年公司富乐矿山的采矿量下降、人工成本上升，导致其生产的铅精矿单位成本上升幅度较大，尤其是 2018 年 11 月-12 月的产量大幅度下降对年末结存铅精矿的单位成本影响很大，导致年末结存铅精矿的单位成本较上年年末增加 13,065.75 元，导致其跌价幅度更大，由于其结存数量较小故影响金额较小。锌水的跌价幅度也略微超过市场价格的下降幅度，原因为锌水全部为 2018 年 12 月生产，受前段工序固定资产完工、新增计提折旧的影响，生产成本略高。

经检查各月生产成本的波动情况，检查上述存货的收发计价情况，经复核公司的年末存货跌价准备计算明细表，公司年末存货跌价准备比年初增加，反映了两年年末的存货预计可变现净值的波动情况。

3、存货中原材料期初余额 509.66 万元，与本期转回或转销金额相同的主要原因

公司的存货跌价准备中原材料对应的部分本年变动情况为：

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他转出	
原材料	5,096,635.26	16,377,255.88		5,096,635.26		16,377,255.88

其中本年减少数全部为本年转销，本年转销金额与年初余额相同的原因年初计提跌价准备的原材料，随着本年生产领用，全部流转到产品销售成本中，故将年初跌价准备转销；年末根据年末实际结存的原材料情况计算计提年末原材料跌价准备。

第二项 问询函 10、你公司预计负债期末余额较期初增长 15.46%。请补充说明你公司预计负债增长的主要原因，并结合相关事项说明预计负债计提的合理性。请年审会计师发表专业意见。

会计师说明：

公司预计负债是贵州普定三家全资子公司计提的矿山环境综合治理费，为保证矿山企业在采矿过程中、闭坑或者停办、关闭时做好矿山地质灾害和生态环境治理恢复工作而计提，依据为贵州省人民政府办公厅文件黔府办法（2007）38 号《贵州省矿山环境治理恢复保证金管理暂行办法》的规定，按当期所采铅锌原矿石数量，每吨 3 元（适用：其他矿标准每吨 1.50 元，坑采系数 2.0，折合每吨 3 元）的标准计提。由当地国土资源部门核定缴存为保证金，对应的货币资金列示在使用权受到限制的银行存款。

2018 年年末余额预计负债较年初余额增加 1,533,813.33 元，增加比例 15.46%。预计

负债在普定三家全资子公司的分布情况为：

项目	德荣矿业	向荣矿业	宏泰矿业	合计
年末数	5,305,504.20	4,117,661.10	2,033,545.05	11,456,710.35
年初数	4,993,717.80	3,244,412.55	1,684,766.67	9,922,897.02
变动数	311,786.40	873,248.55	348,778.38	1,533,813.33
变动比例	6.24%	26.92%	20.70%	15.46%

经检查，上述三家子公司 2018 年度计提的预计负债为：

项目	德荣矿业	向荣矿业	宏泰矿业	合计
实际采矿数量（吨）	103,928.80	291,082.85	116,259.46	511,271.11
计提标准	3.00	3.00	3.00	
应计提金额	311,786.40	873,248.55	348,778.38	1,533,813.33
企业实际计提数	311,786.40	873,248.55	348,778.38	1,533,813.33
差异	-	-	-	-

2018 年年末普定三家子公司的货币资金中使用受到限制的环境治理恢复保证金 1,211.49 万元，比上述预计负债余额多的原因为宏泰矿业以前年度多交数。

经检查复核，公司预计负债计提依据充分、保持一致。预计负债的计提合理。

第三项 问询函 12、2018 年度，罗平县荣信稀贵金属有限责任公司、富源县富村镇富利铅锌矿有限责任公司净利润分别为-2,055.51 万元、-182.74 万元。请补充说明你公司未计提商誉减值的主要原因及合理性。请年审会计师发表专业意见。

会计师说明：

1、公司的商誉的构成：

被投资单位名称	年末余额	年初余额
罗平县荣信稀贵金属有限责任公司	322,581.52	322,581.52
富源县富村镇富利铅锌矿有限责任公司	1,980,892.72	1,980,892.72
合计	2,303,474.24	2,303,474.24

2、公司商誉减值测试的有关会计政策

根据《企业会计准则第8号-资产减值》的规定，企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。对企业合并形成的商誉，公司至少应当在年度终了进行减值测试。

结合《中国证监会会计监管风险提示第8号-商誉减值》的要求，合理确定相应的资产组或资产组合；关注商誉所在资产组或资产组合的宏观环境、行业环境、实际经营状况、未来经营计划等因素，分析判断上述商誉是否存在减值迹象。

3、公司将上述商誉分配至相应的资产组，并进行减值测试。

(1) 罗平县荣信稀贵金属有限责任公司商誉322,581.52元减值测试

罗平县荣信稀贵金属有限责任公司的核心资产为位于罗平县九龙街道常家湾的土地一宗，原土地证号：罗国用（2015）字第1016号；2019年1月16日换发了新证：云（2019）罗平县不动产权第0000112号，为单独所有，权利类型：国有建设用地使用权，权利性质：出让，用途：工业用地，宗地面积10115平方米，使用权期限：2005年4月16日至2055年4月15日止。截至2018年年末该土地的账面净值681,019.52元。这宗土地为2016年公司募集资金项目-含锌渣综合回收系统技术改造工程的建设用地。含锌渣综合回收回收系统为公司的废渣处理系统，为公司生产达到环保要求的必备工序，该宗土地在正常使用中。

公司分析认为罗平县荣信稀贵金属有限责任公司的商誉金额322,581.52元，应分配至上述土地使用权资产组。

经获取并查阅曲靖市恒通房地产土地评估有限公司2018年12月23日出具的房地产抵押估值报告，公司相近位置、使用年限相近的土地，每平米的评估值为496.80元，参考这个单价，计算上述土地的年末市场价值估值为5,025,132.00元，公司商誉与该土地的账面净值合计为1,003,601.04元，没有出现资产的可回收金额低于其账面价值情况，没有出现减值迹象。

(2) 富源县富村镇富利铅锌矿有限责任公司商誉1,980,892.72元减值测试

富源县富村镇富利铅锌矿有限责任公司的核心资产为采矿权许可证，证号：C5300002010093220075622，有效期限自2010年9月29日至2014年9月25日；矿区面积1.8126平方千米。根据云南陆缘衡矿业权评估有限公司2018年5月4日出具的《富源县富村镇富利铅锌矿采矿权出让收益评估报告》，截止2018年2月28日，该矿区的保有资源储量22.99万吨、可采储量16.99万吨，预计产出铅精矿含铅11,908.18吨（铅品位60.43%）、锌精矿含锌12,290.44吨（锌品位50.28%）。富源县富村镇富利铅锌矿有限责任公司2018年补交了该采矿权的出让收益金440.74万元。该采矿权的换证申请材料已经申报曲靖市国土资源局，换证程序正在办理中，公司预计2019年内办理新证、开始采矿生产。

公司分析认为富源县富村镇富利铅锌矿有限责任公司商誉1,980,892.72元应分配至富利铅锌矿采矿权资产组。

富利铅锌矿采矿权2018年年末账面价值10,352,562.62元（其中包含2018年补交的出让收益440.74万元），相关固定资产年末账面价值2,001,418.57元，作为资产组，考虑分配商誉价值后的资产组减值迹象分析如下：

账面记录	固定资产年末账面净值	2,001,418.57
账面记录	无形资产年末账面净值	10,352,562.62
账面记录	归属于母公司股东的商誉账面价值	1,980,892.72
	归属于少数股东的商誉账面价值	1,320,595.15

账面记录	资产组年末账面净值合计	15,655,469.06
预计产出	铅精矿含铅(吨)	11,908.18
预计产出	锌精矿含锌(吨)	12,290.44
预计产出	合计	24,198.62
预计	每吨摊销成本	646.96
2018年富乐矿山	富乐当地的每吨采矿费用	3,759.20
2018年富乐矿山	富乐当地的每吨选矿费用	2,437.06
预计	每吨成本合计	6,843.22
	2018年年末锌精矿销售价格	14,422.18
	2018年年均锌精矿销售价格	13,618.93
	2018年年末铅精矿销售价格	14,396.55
	2018年年均铅精矿销售价格	15,705.36

由于金属产品的市场价格超过预计产品的相关成本的幅度较大,故富利铅锌矿资产组年末没有出现资产的可回收金额低于其账面价值情况,没有出现减值迹象。

4、与商誉减值相关的特定减值迹象

公司在年末商誉减值测试的时候,也关注了《中国证监会会计监管风险提示第8号-商誉减值与商誉》中所提示的特定减值迹象:(1)现金流或经营利润持续恶化,(2)所处产业产能过剩,相关产业政策、产品的市场状况或市场竞争程度发生明显不利变化,(3)相关技术进步,产品升级换代,(4)核心团队发生明显不利变化,且短期内难以恢复,(5)特许经营到期无法接续,(6)客观环境变化导致市场投资报酬率在当期已经明显提高,(7)经营所处地区的风险突出、宏观经济状况恶化。

公司分析认为,上述特定减值迹象中第(2)、(3)、(6)、(7)情况没有出现;第(4)公司的管理人员在2018年环境事项处理中有部分变动,但并不是明显不利变化,年末公司各项生产经营活动正常,人员变化没有对公司经营造成不利影响;第(5)富利铅锌矿的采矿区延续办理材料已经由曲靖市国土资源局受理,不存在无法接续情况。

针对第(1)项情况,公司也进行了具体分析。2018年度,罗平县荣信稀贵金属有限责任公司净利润为-2,055.51万元,原因为根据罗平县天俊实业有限公司承包合同的约定,将所承包的罗平县天俊实业有限公司期间的累计亏损1,972.57万元补偿到天俊公司。承包合同约定荣信公司承包经营天俊公司期间(承包合同自2015年开始每年延续签订一次),发生的盈亏全部由荣信公司承担,即承包期间天俊公司的净利润全部为归属于母公司的净利润,天俊公司将此笔补偿款计入2018年营业外收入,罗平锌电持有荣信公司100%的股权,故上述补偿的确认对罗平锌电的合并财务报表没有影响,并不意味着荣信公司经营利润持续恶化。

富源县富村镇富利铅锌矿有限责任公司净利润为-182.74万元,主要为采矿权成本延续以前年度的摊销政策每年按采矿1万吨摊销采矿权成本132.4万元、此外核定采矿权出让收益金的相关的费用发生了50万元。富利铅锌矿的采矿权证延续后,公司尽快恢复采矿生

产，其产出将大幅度超过其成本支出，2018年富利公司的亏损并不意味着荣信公司经营利润将持续恶化。

会计师在年报审计中，关注到公司的商誉在财务报表中的影响较小（商誉占资产总额的 0.1%），关注到管理层所做的上述商誉减值测试信息，核对了有关的证据材料，与公司管理层进行了充分讨论，2018 年年末公司商誉没有减值情况，故公司不计提商誉减值准备是合理的。

本专项说明仅供云南罗平锌电股份有限公司回复深圳证券交易所问询函之目的使用，不得用作任何其他目的。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：（项目合伙人）

中国注册会计师：

中国 北京

二〇一九年五月九日