证券代码:601168 证券简称:西部矿业 编号:临2019-026

西部矿业股份有限公司关于上海证券交易所《关于西部矿业股份有限公司2018年年度报告的事后问询函》的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2019年5月8日,公司收到上海证券交易所(以下简称“上交所”)《关于对西部矿业股份有限公司2018年年度报告的事后问询函》(上证公函【2019】0589号,以下简称“《问询函》”),根据《问询函》的要求,公司会同有关各方对相关问题进行整理,现回复如下:

一、关于年度业绩亏损

1. 关于重大资产减值损失。年报披露,公司于2019年2月底3月初获悉青投集团债务危机情况,经聘请评估机构对股权价值进行测算,确定持有青投集团股权价值的可回收金额为0元,并全额计提约25.21亿元的资产减值损失,导致公司报告期出现大额亏损。

(1)据公司公告,根据青投集团提供的未经审计财务报表,其2018年营业收入为186.54亿元,净亏损10.05亿元,总资产为773.27亿元,总负债为639.26亿元,资产负债率为82.67%。请公司补充披露青投集团主营业务类型、主要产品及服务、经营模式、员工人数,及截至目前的生产经营情况;青投集团的主要资产、负债科目的账面金额、减值金额、评估金额,详细说明资产减值测试的重大假设和参数、测算过程,并说明将可回收金额确定为0的依据

回复:

青海省投资集团有限公司(以下简称“青投集团”)是1993年经青海省人民政府批准成立的国有独资公司,1997年省政府批准为政府出资人,行使国有资产经营主体和管理主体职能,2001年改制为集团公司。注册资本63.89亿元,下辖全资、控股子公司23家,参股公司3家,其中上市公司1家(金瑞矿业,公司代码600714),员工15,500余名。青投集团主要在电力、煤炭、有色金属、矿产资源、房地产开发及金融等领域进行投资,主要从事电解铝及铝材加工产品生产销售、电力及煤炭销售等业务,逐步形成了以煤-电-铝-铝加工产业链、水电资源开发-铝基合金-铝加工产业链、矿产资源开发及风险勘探产业链为核心的产业体系,包括煤炭产能285万吨/年;水电、火电总装机427.1万KW(其中水电装机65.1万KW,在建110万KW;火电装机54万KW,在建198万KW);电解铝145万吨/年;铝加工85万吨/年。截至目前,青投集团因资金短缺,无法偿还到期债务,并涉及大额诉讼,正常生产难以维持。

青投集团合并及母公司近三年(包括估值基准日)企业的财务状况和经营业绩如下表:

青投集团合并财务状况及经营成果

单位:人民币万元

项目	2018年12月31日(未审数)	2017年12月31日(审定数)	2016年12月31日(审定数)
资产总额	7,732,694	6,391,143	5,696,634
负债总额	6,392,564	4,881,628	4,369,502
净资产	1,340,130	1,509,515	1,327,132
项目	2018年(未审数)	2017年(审定数)	2016年(审定数)
营业收入	1,865,407	1,721,226	1,638,712
利润总额	-99,416	16,223	15,958
净利润	-100,522	11,653	10,265

青投集团(母公司)财务状况及经营成果

单位:人民币万元

项目	2018年12月31日(未审数)	2017年12月31日(审定数)	2016年12月31日(审定数)
资产总额	3,930,958	3,456,647	2,991,622
负债总额	2,955,563	2,444,918	1,974,289
净资产	975,395	1,011,729	1,017,333
项目	2018年(未审数)	2017年(审定数)	2016年(审定数)
营业收入	398	448	423
利润总额	-36,333	-2,218	-1,975
净利润	-36,333	-2,215	-1,982

青投集团合并及母公司估值基准日资产负债表

单位:人民币万元

科目名称	合并账面价值(未审数)	母公司账面价值(未审数)
一、流动资产合计	1,441,453	1,582,768
货币资金	459,247	15,377
应收票据及应收账款	212,440	4
预付款项	114,446	-
其他应收款	295,872	1,567,387
存货	253,736	-
一年内到期的非流动资产	30,000	-
其他流动资产	75,712	-
二、非流动资产合计	6,291,241	2,348,190
可供出售金融资产	479,359	237,843
持有至到期投资	16,867	3,696
长期应收款	132,003	62,193
长期股权投资	126	2,012,853
投资性房地产	23,748	-
固定资产	1,648,587	28,601
在建工程	3,718,184	-
无形资产	111,731	235
开发支出	201	-
商誉	79,745	-
长期待摊费用	8,463	-
递延所得税资产	12,478	385
其他非流动资产	59,749	2,384
三、资产总计	7,732,694	3,930,958
四、流动负债合计	4,169,008	1,631,817
短期借款	802,740	256,447
应付票据及应付账款	1,113,906	15,947
预收款项	98,146	13
应付职工薪酬	11,156	956
应交税费	16,683	237
其它应付款	1,050,987	1,358,217
一年内到期的非流动负债	1,029,008	-
其他流动负债	46,382	-
五、非流动负债合计	2,223,556	1,323,746
长期借款	880,577	478,103
应付债券	684,208	707,955
长期应付款	636,325	94,973
递延收益	19,439	-
专项应付款	-	42,715
递延所得税负债	3,007	-
六、负债合计	6,392,564	2,955,563
七、净资产(所有者权益)	1,340,130	975,395

北京中同华资产评估有限公司通过对青投集团母公司及重要子公司进驻现场开展调查、取证,在可取得资料、可获取调查途径并实施调查的基础上,对青投集团的股权价值实施了尽可能全面的测算和分析。

根据北京中同华资产评估有限公司出具的《西部矿业股份有限公司拟对长期股权投资计提减值涉及的青海省投资集团有限公司股权价值估值分析项目估值分析报告》(中同华咨报字〔2019〕第020098号)显示,经过对青投集团存在明显增、减值迹象资产的估值及测算,公司持有青投集团股权的可收回金额为零元。青投集团主要资产、负债科目的估值分析结果如下:

流动资产账面价值1,582,768万元,估值分析减值617,719万元;主要减值科目为其他应收款,其他应收款中主要为关联单位的往来款,由于对关联单位展开估值分析后,关联单位的净资产估值分析值小于0,导致往来款无法全额收回,因此对该部分关联单位的往来款通过一般债权的偿债率确定估值分析值,造成其他应收款估值分析值减值。其他应收款账面价值1,567,387.39万元,估值分析值减值617,719.14万元,减值率39.41%。其中:应收青海国鑫铝业股份有限公司往来款账面价值155,793.90万元,一般偿债率为61.64%,估值分析减值59,762.54万元,减值率38.36%;应收青海宁北发电有限责任公司往来款账面价值79,474.93万元,一般偿债率为62.93%,估值分析减值29,461.36万元,减值率37.07%;应收青海西部水电有限公司往来款账面价值333,587.27万元,一般偿债率为65.39%,估值分析减值115,454.55万元,减值率34.61%;应收青海平安高精铝业有限公司往来款账面价值428,545.75万元,一般偿债率为43.45%,估值分析减值242,342.62万元,减值率56.55%;应收青海瑞合铝箔有限公司往来款账面价值273,804.29万元,一般偿债率为38.27%,估值分析减值169,019.39万元,减值率61.73%。

例如:其他应收款-应收青海平安高精铝业有限公司往来款428,545.75万元,通过对青海平安高精铝业有限公司展开估值分析,净资产的估值分析值小于0,该项往来款有无法全额收回的风险,因此采用债权重估的方法,在不考虑优先债权的情况下,全部按一般债权回收率确定估值分析值。青投集团应收青海平安高精铝业有限公司往来款账面价值428,545.75万元,经测算,一般偿债率为43.45%,估值分析减值242,342.62万元,减值率56.55%;

可供出售金融资产账面价值237,843万元,估值分析增值15,641万元;

长期股权投资账面价值2,012,853万元,估值分析减值942,360万元;减值主要原因为本次估值分析时对拥有控制权且被投资单位仍在经营的长期股权投资,通过对被投资单位所处行业及被投资单位资产类型进行分析,对存在增减值较大的资产,采用同一估值分析基准日对被投资单位进行整体估值分析,以被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表,通过在被投资单位财务和经营决策制定过程中的发言权实施重大影响。投资方直接或通过子公司间接持有被投资单位20%以上但低于50%的表决权时,一般认为对被投资单位具有重大影响,除非有明确的证据表明该种情况不能参与被投资单位的生产经营决策,不形成重大影响”。

本公司于2013年底入股青投集团,持股比例为35.89%,本公司未参与之后年度青投集团其他股东的增资而持股比例有所下降,截至2018年底持股比例为20.36%。自2013年底至今,青投集团共召开5次董事会、8次股东会,均采用通讯方式召开。公司委派的董事积极履职,参与决策的议案包括:增减公司注册资本事宜,选举及变更公司董事会成员及监事会成员,选举和解聘董事长,聘任总经理及副总经理等关键管理人员,制定及修订《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《经理层议事规则》及《党委会议事规则》等。鉴于此,本公司判断可以通过派出董事参与被投资单位重大决策,从而能够对青投集团实施重大影响。然青投集团未在董事会及股东会上向公司汇报所遇到生产经营困难、潜在债务违约风险及流动性风险,致使公司未能及时充分识别青投集团重大风险。

会计师意见:

根据我们在对公司2018年度财务报表审计过程中与公司管理层的沟通,未发现与上述公司回复不一致的情况。

(4)请公司结合青投集团前期业绩情况,分析说明以前年度如何充分识别和测试青投集团的减值情况,及未对青投集团进行评估及减值的原因及合理性

回复:

公司于2013年底入股青投集团至2017年底,青投集团持续盈利,经营正常,经营活动现金流均为净现金流入,其中,2015-2017年度净利润及经营活动现金净流入金额如下:

单位:人民币万元

报表科目	2017年	2016年	2015年
净利润	11,653.65	10,265.22	4,479.79
经营活动现金净流入	54,815.10	37,980.89	46,030.45

2013年-2017年财务报表均经过会计师事务所审计且出具标准无保留审计报告,其中2015-2017年审计机构为具有证券期货从业资格会计师事务所。

青投集团在公开市场发行债券,聘请评级机构进行评级,以及券商进行履约情况及偿债能力分析报告等。自2013年以来,青投集团的历次评级报告内容如下:

披露时间	内容	结论
2018年6月27日	2012年青海省投资集团有限公司公司债券2018年跟踪信用评级报告	评级机构对发行主体长期信用等级维持为AA,评级展望维持为稳定
2017年6月29日	2012年青海省投资集团有限公司公司债券2017年跟踪信用评级报告	评级机构对发行主体长期信用等级维持为AA,评级展望维持为稳定
2016年6月7日	2012年青海省投资集团有限公司公司债券2016年跟踪信用评级报告	评级机构对发行主体长期信用等级维持为AA,评级展望维持为稳定
2015年7月14日	2012年青海省投资集团有限公司公司债券2015年跟踪信用评级报告	评级机构对发行主体长期信用等级维持为AA,评级展望维持为稳定
2014年6月30日	2012年青海省投资集团有限公司公司债券2014年跟踪信用评级报告	评级机构对发行主体长期信用等级维持为AA,评级展望维持为稳定
2013年8月1日	2012年青海省投资集团有限公司公司债券2013年跟踪信用评级报告	评级机构对发行主体长期信用等级维持为AA,评级展望维持为稳定

自2013年以来,青投集团的历次发行人履约情况及偿债能力分析报告内容如下:

披露时间	内容	结论
2018年6月19日	2012年青海省投资集团有限公司公司债券2017年度发行人履约情况及偿债能力分析报告	虽然发行人资产负债水平较高,但其资产规模较大,对本期债券的兑付有一定的保障
2017年6月30日	2012年青海省投资集团有限公司公司债券2016年度发行人履约情况及偿债能力分析报告	发行人虽然资产负债水平较高,但其资产规模较大,对债务的偿还有一定的保障。
2014年7月1日	2012年青海省投资集团有限公司公司债券2013年度发行人履约情况及偿债能力分析报告	发行人虽然资产负债水平较高,但其资产规模较大,对债务的偿还有一定的保障。

鉴于此,公司在以往年度未发现青投集团存在减值迹象。

会计师意见:

根据我们在对公司2018年度财务报表审计过程中与公司管理层的沟通,未发现与上述公司回复不一致的情况。

(5)请公司补充披露,截至目前,针对青投集团的债务风险,是否已有相应的处置计划,青投集团是否会面临破产清算,全额计提减值是否能如实反映客观情况,后续是否可能通过处置实现大额投资收益,公司是否存在通过资产减值调节各期利润的情形,并提示相关风险

回复:

公司前期先后两次发函询问青投集团的经营状况、债务风险及未来合作计划等事项,并多次前往青投集团了解情况,均未得到任何回复,公司目前不掌握青投集团债务风险的处置计划及是否会面临破产清算。

公司根据《企业会计准则第8号一资产减值》的相关规定及会计谨慎性原则,在第三方评估机构的协助下对青投集团的长期股权投资可收回金额进行评估,就账面价值大于可收回金额的部分计提资产减值损失,根据北京中同华资产评估有限公司出具的《西部矿业股份有限公司拟对长期股权投资计提减值涉及的青海省投资集团有限公司股权价值估值分析项目估值分析报告》及公司从不同渠道了解到的关于青投集团的现状,公司判断对青投集团的长期股权投资的可回收金额为0元的依据充分、合理,全额计提减值能如实反映客观情况。

按照《企业会计准则》的规定,长期股权投资减值损失一经确认,在以后会计期间不得转回。如以后年度青投集团经营改善并实现净利润,公司将在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后,恢复确认收益分享额。

公司将持续关注青投集团的经营状况,择机通过转让股权等方式退出青投集团,若该股权投资将来被处置,公司将按照《企业会计准则》中对长期股权投资处置的相关规定进行核算。由于公司已将青投集团股权投资账面价值减计至零,因此未来实现的股权处置收入减去相关费用,并将原在所有者权益中反映的以前年度与该投资相关的其他综合收益和其他所有者权益变动转入当期损益后的净额,计入公司股权处置损益。基于青投集团的现状,公司预计通过后续处置实现大额资产收益的可能性非常低,公司不存在通过资产减值调节各期利润的情形。

青投集团管理层无法合理估计账面资产的可回收金额,无法合理确定各项资产的账面价值,其审计师无法对财务报表发表审计意见,鉴于此,从青投集团方面,公司无法确定青投集团净资产可回收金额。北京中同华资产评估有限公司通过对青投集团公司层面净资产进行估值分析从而确定公司持有青投集团股权的可收回金额为0元,青投集团处于严重资不抵债的状态,公司同时考虑到青投集团目前资金短缺、无法偿还到期债务、涉及大额诉讼、正常生产难以维持,大量股权及部分银行存款被司法冻结及轮候冻结(青投集团公司层面持有的子公司股权除青海桥电实业有限公司的32,000万股未被冻结外,其他股权均被司法轮候冻结),考虑到公司作为青投集团的股东,受偿顺序为末级,预计通过后续处置青投集团股权实现大额资产收益的可能性非常低。

公司已将青投集团股权投资账面价值减计至零,预期未来青投集团的经营状况不会对公司生产经营及财务状况产生重大影响,公司本期不存在通过资产减值调节各期利润的情形。

公司管理层将持续关注青投集团的发展及经营状况,并将取得的重大信息,及时向市场公告,请投资者注意投资风险。

会计师意见:

根据我们在对公司2018年度财务报表审计过程中与公司管理层的沟通,未发现与上述公司回复不一致的情况。

2. 关于其他联营公司股权投资损失。年报披露,公司报告期末对持有的西钢集团股权确认了7亿元投资损失。请公司补充披露:(1)西钢集团报告期内的生产经营情况,及主要财务指标;(2)确认7亿元投资损失的依据、合理性以及是否符合会计准则的相关规定。

回复:

(1)西钢集团报告期内的生产经营情况,及主要财务指标

2018年,西钢集团生产铁124.45万吨,生产钢138.08万吨,生产钢材145.94万吨,生产焦炭45.82万吨;销售钢材143.53万吨,销售住宅516套。

西钢集团2018年度实现营业收入75亿元,实现利润总额-26.1亿元,实现净利润-26.64亿元。

截至2018年12月31日,西钢集团资产总额为247.16亿元,负债总额为233.31亿元,所有者权益为13.85亿元。

(2)确认7亿元投资损失的依据、合理性以及是否符合会计准则的相关规定

公司2008年起入股西钢集团,持有西钢集团股权39.4%,西钢集团为本公司的联营公司,西钢集团董事会成员9名,西部矿业派出董事1名,能够对西钢集团实施重大影响,按照《企业会计准则第2号一长期股权投资》的规定,按照权益法进行核算。

如上所述,西钢集团本年度净利润为-26.64亿元,主要是由于西钢集团因钢材价格下降、销售成本上升导致毛利较低,且本年维修费用增加、财务费用增加,同时对存货及应收款项等计提较大金额减值等原因所致。

根据《企业会计准则》规定,公司按照本年应分担的西钢集团实现的净损失和其他综合收益的份额,确认投资损失及其他综合收益,同时调整长期股权投资的账面价值,对于西钢集团除净损失、其他综合收益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司2018年度对西钢集团的投资损失确认是合理的。

会计师意见:

基于我们对西部矿业2018年财务报表整体进行的审计工作,我们认为,公司上述会计处理符合企业会计准则的相关规定。

二、关于生产经营情况

3. 关于存货增加。年报披露,截至报告期末,公司存货余额为42.13亿元,较上年同期大幅上涨123%,年报称主要原因为公司全资子公司青海铜业试生产,使得原材料和在产品库存增加。同时,报告期末,公司铜精矿库存量为1175吨,同比增长19%,电解铜库存量为2571吨,同比下降12%。请公司补充披露:(1)青海铜业存货科目的明细情况;(2)青海铜业的业务模式、主要产品、生产流程及产能情况;(3)试生产的具体情况,主要产品的产量情况;(4)结合上述情况,分析说明存货余额大幅上涨的合理性,并说明存货减值的测试过程和参数假设合理性,说明是否对存货充分计提减值准备。

回复:

(1)青海铜业存货科目的明细情况

青海铜业存货明细如下:

单位:人民币万元

科目明细	2018年12月31日账面金额	2017年12月31日账面金额	备注
原材料	121,253.26	692.77	主要为铜精矿等原料
库存商品	13,652.82	-	主要为产出的阴极铜及阳极泥等产品
在产品	94,842.21	-	主要为熔炼及电解工段在制品
自制半成品	15,035.38	-	主要为阳极板等自制半成品
合计	244,783.67	692.77	

(2)青海铜业的业务模式、主要产品、生产流程及产能情况

①青海铜业10万吨阴极铜项目建设规模为年产阴极铜10万吨、硫酸44万吨及金银铂钯硒等贵金属。项目总投资251,703万元,主要产品为A级铜(99.9935%)、硫酸、阳极泥等。

②生产流程(图1):项目采用的工艺为我国自主研发的富氧底吹熔炼-底吹吹炼连吹技术。工艺过程为:铜精矿加入氧气底吹熔炼炉自热熔炼产出68-72%的铜锍(冰铜)。铜锍经过冷却、破碎后加入到密闭的底吹连续吹炼炉中吹炼成粗铜,液态粗铜通过溜槽流入到回转式阳极炉精炼并浇铸产出阳极板送电解精炼。阳极板电解工艺采用不锈钢永久阴极电解工艺产出阴极铜。

图1 青海铜业工艺流程图

(3)试生产的具体情况,主要产品的产量情况

青海铜业于2018年5月21日开始熔炼炉烘炉,6月10日生产出铜锍,8月11日投料吹炼炉,8月12日产出阳极板,标志着粗炼工艺的贯通。精炼工艺随之进行,8月22日阳极板投入电解槽,24日首批40台电解槽通电,9月3日产出最终产品阴极铜,随后按批次完成其余电解槽的铺槽及试生产工作,并解决试生产期间出现的产出阴极铜杂质含量高、电解液纯度不够等问题。截至2018年12月下旬,经过连续的调试、整改、试车运行,从铜精矿至阳极板粗加工环节、阳极板至阴极铜(电解铜)精加工环节全线贯通,相关生产工艺已能够实现连续稳定生产,并产出合格的阴极铜产品。

截至2018年底主要产品的产量情况为:A级铜产量为18,107.8吨、硫酸产量为165,296.63吨、阳极泥(含金)产量为254,567.59克、阳极泥(含银)产量为8,759.39千克。

(4)结合上述情况,分析说明存货余额大幅上涨的合理性,并说明存货减值的测试过程和参数假设合理性,说明是否对存货充分计提减值准备

公司存货余额较上年同期大幅上涨主要原因为公司全资子公司青海铜业试生产,使得原材料和在产品库存增加:

①目前,国内铜精矿市场供小于求,资源日趋紧张,同时冬季各铜矿山由于季节原因停产,为保证工艺连续生产并达产,截至2018年12月底青海铜业实际铜精矿冬季储备量为23,310.62吨。

②青海铜业根据工艺要求,熔炼炉、吹炼炉、电解、渣选在线金属铜约需22,380吨。其中:熔炼炉及吹炼炉在线金属铜约500吨;渣选在线金属铜约20吨;电解槽在线金属铜约8,360吨;正常铜金属周转量约13,500吨。

鉴于此,存货的大幅增长属于合理增长。

根据《企业会计准则第1号一存货》相关规定:在资产负债表日,存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的,应当计提存货跌价准备,计入当期损益。以前减记存货价值的影响因素已经消失的,减记的金额应当予以恢复,并在原已计提的存货跌价准备金额内转回,转回的金额计入当期损益。可变现净值,是指在日常生活中,存货的估计售价减去完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的净额。企业确定存货的可变现净值,应当以取得的确凿证据为基础,并考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

公司根据上述准则的规定,于资产负债表日对存货进行减值测试,其中,对于为执行销售合同而持有的产成品及原材料等,其可变现净值以合同价格为基础计算,其他部分的产成品的可变现净值以一般销售价格为基础计算;对于为生产而持有的材料及在产品等,其生产的产成品的可变现净值高于成本的,该材料及在产品仍然按照成本计量;除非材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的,按照可变现净值计量。

会计师意见:

根据我们在对公司2018年度财务报表审计过程中与公司管理层的沟通,未发现与上述公司回复不一致的情况。基于我们对西部矿业2018年财务报表整体进行的审计工作,我们认同管理层对青海铜业存货相关的会计处理。

4. 关于固定资产增加。年报披露,公司年审会计师将固定资产、在建工程等长期资产的减值作为了关键审计事项。截至报告期末,公司固定资产余额约为128.8亿元,同比大幅增加57%,年报称原因为报告期内全资子公司青海铜业将在建工程进行转固,以及新收购的六家公司纳入合并范围所致。另据披露,截至2018年三季度末,青海铜业固定资产账面余额为780万元,在建工程余额为20.09亿元。请公司补充披露:(1)青海铜业的项目规划、建设进度、转固明细,是否按照原定进度转入固定资产,并说明在2018年四季度集中转入固定资产的原因及合理性;(2)以前年度是否存在延迟转固的情形;(3)本期长期资产账面大额增加,请说明是否充分识别资产的减值迹象,资产减值计提是否充分。

回复:

(1)青海铜业的项目规划、建设进度、转固明细,是否按照原定进度转入固定资产,并说明在2018年四季度集中转入固定资产的原因及合理性

青海铜业项目建设规模年产阴极铜10万吨、年产硫酸44万吨及金银铂钯硒等贵金属,项目于2015年9月全面开始建设,计划于2018年5月-12月打通各单元工艺生产。

2014年5月20日环评报告得到环保部批复,截至2018年5月底工程具备试生产的条件,5月中旬开始试生产,截至12月底在建工程达到预定可使用状态,转固房屋及建筑物9.43亿元,机器设备等12.33亿元。

2018年5月之前一直处于基建期,2018年5月-12月属于打通各单元工艺生产,并连贯全工艺试生产、调试、整改阶段,2018年12月底在建工程达到预定可使用状态,由于竣工决算资料需要时间进行,故在12月底进行预转固。

(2)以前年度是否存在延迟转固的情形

青海铜业以前年度项目处于基建期,未达到预定可使用状态,不存在延迟转固情形。

(3)本期长期资产账面大额增加,请说明是否充分识别资产的减值迹象,资产减值计提是否充分

公司按照《企业会计准则第8号一资产减值》的相关规定,在资产负债表日判断长期资产是否存在减值迹象,对存在减值迹象的进行减值测试。青海铜业于2018年底转固,尚未实现盈利或亏损,不存在明显的减值迹象,考虑到冶炼行业的一般生产经营情况,公司仍对其长期资产进行减值测试,根据长期资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额,该现值为按照长期资产在持续使用过程中所产生的预计未来现金流量进行折现后的金额加以确定,折现率考虑了该行业的加权平均资本成本并按照资本资产定价模型计算。经比较,其可收回金额大于账面价值,无需计提减值准备。

会计师意见:

基于我们对西部矿业2018年财务报表整体进行的审计工作,我们认可公司对于固定资产增加及长期资产减值准备计提的会计处理。

5. 关于偿债风险。年报披露,公司报告期短期借款为87.09亿元,增长153%,一年内到期的非流动负债为32.27亿元,大幅增长213%,公司整体资产负债率从去年的60.2%上升到71.15%。此外,公司对外担保余额占净资产比例高达83%,公司整体偿债风险和流动性风险较高。请公司说明负债规模大幅增加的原因和合理性,公司应对相关债务风险的具体措施,并说明是否存在控股股东及关联方资金占用、违规担保的情形。

回复:

报告期内公司短期债务增加的主要原因有:本期新增合并的控股子公司肃北县博伦矿业开发有限责任公司增加短期借款18.24亿元;青海铜业10万吨阴极铜项目试生产原料采购增加短期借款8.52亿元;因内部采购交易开具给本集团内子公司的票据20.80亿元被收票方子公司向外部银行办理贴现,该部分对应的应付票据实际是在票据到期时由开票人支付给银行的款项,因此公司将其划分至短期借款。

目前,公司生产经营稳定,主营业务盈利能力和现金流回收能力较强,债务风险可控,具备较强的偿债能力。本公司应对相关债务风险的具体措施包括:

①持续提高主营业务盈利能力和现金流回收能力,加快在建项目投资进度,尽快达产达效,增加盈利点;加强现金流管理,降低库存等资金占用,回流现金;

②保持与金融机构良好的合作关系,逐步增加公司授信额度,同时积极拓展直接融资渠道,确保公司融资渠道畅通;

③控制债务规模,调整债务结构,增加长期借款比例;

④根据债务到期时间,合理安排偿债资金,确保到期债务按期偿还,不出现任何债务风险。

公司不存在控股股东及关联方占用资金情况,不存在违规担保情形。目前公司对外担保余额为72.87亿元,其中为控股子公司担保余额为60.93亿元,为控股股东担保余额为11.94亿元,上述担保均严格按照《公司章程》及《对外担保管理办法》等相关规定审批执行并履行信息披露义务。

会计师意见:

根据我们在对公司2018年度财务报表审计过程中与公司管理层的沟通,未发现与上述公司回复不一致的情况。

6. 关于省内营业收入增长。年报披露,公司2018年度省内实现营业收入约73.2亿元,占营业收入总额的25.49%,同比大幅增长67.4%。请公司补充披露:(1)省内前五大客户的名称、销售金额及占比情况,是否存在向关联方进行销售的情形;(2)分析说明省内营业收入实现大幅增长的原因及合理性。

回复:

(1)省内企业前五大客户的名称、销售金额及占比情况,是否存在向关联方进行销售的情形

省内企业前五大客户名称、销售金额及占公司2018年度省内实现营业收入总额的比例情况如下:

客户名称	销售金额(元)	占比(%)	是否为关联方
福建阳光集团有限公司	1,068,893,383	14.60	否
上海金川国际贸易有限公司	753,790,830	10.30	否
中铝国贸(上海自贸试验区)有限公司	728,429,159	9.95	否
安徽理士电源技术有限公司	366,557,907	5.01	否
托克投资(中国)有限公司	304,469,566	4.16	否
合计	3,222,140,845	44.02	

公司与上述省内企业的前五大客户均无关联关系。

(2)分析说明省内营业收入实现大幅增长的原因及合理性

省内实现营业收入大幅增长的主要原因包括:

①青海西豫有色金属有限公司10万吨/年铅综合回收及烟气深度治理技改工程2017年处于试生产阶段,电解铅销售收入未体现在损益表中,同时,2018年电解铅产量较上年同期有所增加,使得实现的销售收入较上年同期增加16.74亿元;

②锌业分公司2018年锌锭生产系统趋于稳定,产销量大幅增加,使得2018年度实现的销售收入较上年同期增加7.63亿元;

③公司本期贸易业务规模增大,使得销售收入较上年同期增加8.06亿元。

因此,省内营业收入实现大幅增长属于合理增长。

会计师意见:

根据我们在对公司2018年度财务报表审计过程中与公司管理层的沟通,未发现与上述公司回复不一致的情况。

7. 关于客户和供应商。年报显示,公司2018年度前五名客户的销售额为94亿元,占主营业务收入的33%,前五名供应商的采购额为92亿元,占主营业务成本的37%,占比均较高。请公司补充披露:(1)分有色金属矿采选、有色金属贸易、金融服务三大板块列示前五大客户或供应商的名称、销售或采购金额、提供或采购的产品或服务、上年同期金额及同比变化情况,持续合作期限;(2)是否存在与同一交易对方间既采购又销售的情形;(3)结合公司商业模式,说明公司对于大客户或大供应商是否存在重大依赖,如有,请进行风险提示。

回复:

(1)分有色金属矿采选、有色金属贸易、金融服务三大板块列示前五大客户或供应商的名称、销售或采购金额、提供或采购的产品或服务、上年同期金额及同比变化情况、持续合作期限

有色金属采选冶板块2018年度前五大客户交易金额及上年同期对比情况如下:

单位:人民币元

客户名称	2018年销售金额	2017年销售金额	变动金额	变动比例(%)	销售产品	持续合作期限
中铝国贸(上海自贸试验区)有限公司	728,429,159	44,840,167	683,588,992	1,525	锌锭	3年
昌都市三江竞拓矿业股份有限公司	711,509,365	729,222,072	-17,712,707	-2	铜精矿、铁矿石、阴极铜	3年
上海圣瀚金属有限公司	682,933,445	165,763,056	517,170,389	312	阴极铜	3年
深圳百嘉达新能源有限公司	646,969,599	763,004,453	-116,034,854	-15	阴极铜	3年
银川威特金属制品有限公司	521,108,784	196,815,985	324,292,799	165	阴极铜	4年

有色金属采选冶板块2018年度前五大供应商交易金额及上年同期对比情况如下:

单位:人民币元

供应商名称	2018年采购金额	2017年采购金额	变动金额	变动比例(%)	采购产品及服务	持续合作期限
国家电网有限公司	335,176,086	264,414,454	70,761,632	27	电	16年
金诚信矿业管理股份有限公司	234,328,522	145,453,593	88,874,929	61	矿石开采	3年
宏大爆破有限公司昌都分公司	191,077,872	134,014,838	57,063,034	43	生产剥离	3年
宁波君安供应链有限公司	147,309,010	-	147,309,010	100	阳极板	1年
陕西锌业有限公司	101,508,290	129,968,611	-28,460,321	-22	锌粉	3年

有色金属贸易板块2018年度前五大客户交易金额及上年同期对比情况如下:

单位:人民币元

客户名称	2018年销售金额	2017年销售金额	变动金额	变动比例(%)	销售产品	持续合作期限
福建阳光集团有限公司	2,305,852,498	3,537,273,161	-1,231,420,663	-35	电解铜、锌锭	6年
西部矿业集团有限公司	2,256,144,879	966,315,927	1,289,828,952	133	电解铜、铝锭、锌锭	3年
宛煤国际贸易有限公司	1,982,132,249	-	1,982,132,249	100	铜精矿、电解铜	1年
上海金川国际贸易有限公司	1,735,744,495	-	1,735,744,495	100	电解铜	1年
罗克兰矿业(香港)有限公司	1,112,314,502	2,061,527,716	-949,213,214	-46	电解铜	3年

有色金属贸易板块2018年度前五大供应商交易金额及上年同期对比情况如下:

(下转B10版)