

四川宏达股份有限公司

关于对 2015 年半年报事后审核意见的回复公告

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。

近日，四川宏达股份有限公司（以下简称“公司”或“宏达股份”）收到上海证券交易所上市公司监管一部《关于对四川宏达股份有限公司2015年半年报的事后审核意见函》（上证公函〔2015〕1659号），公司现就审核意见函中有关问题回复如下：

一、关于公司经营情况：

1、**主要业务毛利率大幅下降。**冶金业务是你公司的重要业务收入来源，单项业务营业收入占公司营业总收入的57.27%，但根据公司半年报显示，冶金业务本期毛利率仅为-0.5%，较上年同期减少14.23个百分点；从分产品情况来看，占营业收入总额56.68%的锌产品本期毛利率低达-0.69%，较上年同期减少14.74个百分点。近年来，公司主要业务项目的毛利水平呈现持续下降的态势，请公司分析具体原因，并说明拟采取何种措施应对该情况。

回复：公司2015年1-6月冶金业务主要产品收入、成本、毛利率与上年同期相比情况如下表：

单位：万元

项目	2015年1-6月				2014年1-6月			
	收入	成本	毛利润	毛利率(%)	收入	成本	毛利润	毛利率(%)
锌锭	103,885.18	104,237.79	-352.61	-0.34	56,130.75	49,365.47	6,765.28	12.05
锌合金	23,295.35	23,825.68	-530.33	-2.28	27,392.07	22,418.47	4,973.60	18.16
其他	1,325.20	1,085.80	239.40	18.06	12,134.76	10,742.32	1,392.44	11.47
合计	128,505.73	129,149.27	-643.54	-0.5	95,657.58	82,526.26	13,131.32	13.73

2015年1-6月,冶金业务毛利润同比下降13,774.86万元,毛利率下降14.23%,锌产品毛利润下降12,621.81万元,毛利率下降14.74%,主要是:

(1) 公司控股子公司云南金鼎锌业有限公司(以下简称“金鼎公司”)锌锭销售毛利润下降7,704.93万元,使冶金业务毛利率下降8.06%,其中:金鼎公司锌锭销量同比减少911.52吨,使冶金业务毛利润增加21.89万元,使冶金业务毛利率增加0.02%;锌锭平均售价同比上升1,071.33元/吨,使毛利润增加3,537.52万元,使冶金业务毛利率上升3.7%,单位销售成本同比上升3,411.38元/吨,使毛利润下降11,264.34万元,使冶金业务毛利率下降11.78%。

锌锭生产成本上升的主要原因是:①氧化锌矿品位下降,氧化锌矿、锌焙砂(尘)单位消耗增加,锌锭生产成本上升;②工资基数增加,人工成本增加;③氧化锌矿品位下降、杂质增加,导致锌粉和硫酸等主要辅料单位消耗增加,同时辅料价格上升,导致锌锭生产成本上升。

(2) 公司本部锌合金销售毛利润下降5,503.93万元,使冶金业务毛利率下降5.75%,其中:销售量同比减少4,407.34吨,使毛利润增加144.58万元,使冶金业务毛利率增加0.15%,锌合金售价同比上升1,095.73元/吨,使毛利润上升2,254.30万元,使冶金业务毛利率增加2.36%,单位销售成本同比上升3,841.28元/吨,使毛利润减少7,902.81万元,使冶金业务毛利率下降8.26%。

锌合金生产成本同比上升的原因主要是:①外购锌片及锌精矿市场价格上升,使锌合金成本增加;②工资基数增加,人工成本增加;③主要原料锌片杂质含量增加,锌合金返炉数量增加,主要原材料消耗增加,使锌合金成本增加。

针对上述公司主要产品成本上升的情况,公司积极通过以下措施来降本增效:

(1) 强化生产组织管理、成本精细化管理,在产品价格低迷期,调整矿山开采方案,降低单位精矿成本,在产、运、选、冶各环节进一步强化成本管控,降低锌锭生产成本。

(2) 推进技术革新,加大矿渣资源综合利用力度,进一步提高稀有金属的综合回收利用能力,提高毛利率高的产品产量和销售量,为公司创造更大的经济效益。

(3) 优化内部组织架构、加大技改力度,完善装置配套建设,公司已享受

“直购电”电价优惠政策，公司将提高产品产量，降低锌锭、锌合金生产成本。

(4) 优化原料结构，提高原料利用回收率，提高产品一次性合格率，降低次品率，严控成本消耗指标。

2、四川宏达钼铜项目清偿进展。公司全资子公司四川宏达钼铜有限公司的钼铜项目2012年7月3日被政府叫停。根据本期半年报“其他对投资者决策有影响的重要交易和事项”中显示：若因终止建设钼铜项目给公司造成经济损失，市政府授权四川什邡经济开发区管委会将于2015年底前依法清偿完毕；截至2015年6月30日，宏达钼铜项目已发生前期工程费用6,983.39万元和土地预付款4,450.00万元。请说明此清偿事项截至目前的进展情况。

回复：公司全资子公司四川宏达钼铜有限公司接到什邡市政府通知，要求钼铜项目停止建设，项目停止建设后，公司一直与什邡市政府就后续事宜保持沟通，并多次以书面函件形式进行交流。2014年6月25日，什邡市政府回函公司，确定在2015年底前，对停止建设钼铜项目给公司造成的经济损失依法清偿完毕。目前，公司正在对因钼铜项目停止建设而形成的经济损失进行清理，对形成的债权债务进行磋商。待公司与什邡市政府就钼铜项目后续事项包括经济损失的清偿范围、清偿金额、清偿方式等方面达成共识，形成确定方案后及时履行信息披露义务。

二、关于财务信息披露。

1、其他流动资产。报告期末，其他流动资产中新增969.41万元“其他”项目，请说明其具体构成。

回复：其他流动资产“其他”项目增加主要是阴阳极板摊销余额950.07万元。本年5月份起公司享受“直购电”优惠政策，同时丰水期电价较低，公司为降低电解锌产品的成本，增加电解锌产品产量，增开了电解槽，一次性投入大量新的阴阳极板，金额为1,432.04万元，新的阴阳极板平均使用寿命为6个月，公司将一次性投入的阴阳极板金额计入待摊费用，该费用从新增当月起在6个月内摊销完毕，本报告期已摊销481.97万元，报告期期末有950.07万元尚未摊销。

2、其他非流动资产。公司支付西藏自治区地质矿产勘查开发局第五地质大队项目前期合作款2013年末余额为2000万元，2014年末余额为3000万元，本报告期新增2000万元，期末余额达到5000万元，请补充披露前期合作款的具体用途及

截至目前，该项目的进展情况。

回复：2012年6月30日宏达股份与西藏自治区地质矿产勘查开发局第五地质大队（以下简称“西藏地质五队”）、四川宏达（集团）有限公司（以下简称“宏达集团”）、成都沃美东龙投资有限公司（以下简称“沃美东龙”）签订了《合作投资协议》，拟共同投资设立合资公司—西藏宏达多龙矿业有限公司（以下简称“多龙矿业”），对西藏改则县多龙矿区进行地质勘查开发。（详见《四川宏达股份有限公司关于签署合作投资协议的公告》，公告编号：2012-023号）。《合作投资协议》约定的合作范围为：（1）四方合作范围为地质五队已取得的多龙矿区，即多不杂铜矿、波龙铜矿和多不杂西铜矿的探矿权区块范围（勘查许可证号分别为：T54120080502007937、T54120090202024166、T54120090202024175）内的矿产资源的探、采、选。（2）地理坐标：以勘查许可证为准。（3）勘查面积：分别为8.66平方公里、23.81平方公里和100.33平方公里，共计132.8平方公里。

《合作投资协议》约定的合作条件为：西藏地质五队以已经取得的多龙矿区探矿权，即多不杂铜矿、波龙铜矿和多不杂西铜矿的探矿权、相关地质资料及成果作为出资，占合资公司24%的股权；宏达股份、宏达集团、沃美东龙共同承担多龙矿区后期探矿资金投入、合资公司年产11万吨铜金属采选项目所需资金投入及补偿西藏地质五队前期多龙矿区勘查费等人民币贰亿元作为出资，占合资公司股权比例分别为宏达股份30%、宏达集团21%、沃美东龙25%。

根据地质勘查相关专业要求及多龙矿区地质勘查工作计划，多龙矿区上述的132.8平方公里的后续地质勘查工作由西藏地质五队负责组织实施。截至本报告期末，公司支付西藏地质五队的5000万元全部用于对多龙矿区的地质勘查工作。

2014年9月29日，多龙矿业相关工商注册事宜办理完毕，注册资本2亿元。目前，西藏自治区相关部门正在按照有关法定程序办理多龙矿区探矿权过户至多龙矿业相关事宜。公司将根据进展情况及时履行信息披露义务。

3、资产减值损失。报告期内公司发生资产减值损失4,779.01万元。其中，存货跌价损失高达4550.98万元，请具体说明公司本期计提大额存货跌价损失的依据和合理性。

回复：根据公司会计政策，报告期末，公司存货采用成本与可变现净值孰低

计量。对直接用于出售的存货，公司按资产负债表日上海有色网锌锭现货的平均价格减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；对需要经过加工的材料存货，公司按资产负债表日上海有色网锌锭现货的平均价格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其可变现净值。

本年5-6月受国内经济放缓，期货金融市场价格突破向下影响，锌锭现货价格大幅下跌，0#锌锭现货价格从5月均价16,757.00元/吨跌至6月30日的15,380.00元/吨。

公司按上述会计政策，以2015年6月30日上海有色网锌锭现货平均价格15,380元/吨为基础，经测算，对账面成本高于可变现净值的库存商品和原材料计提存货跌价准备4,550.98万元，存货跌价准备明细情况如下：

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
		计提	转销	
原材料	85,670,368.97	24,614,480.29	3,160,295.96	107,124,553.30
库存商品	6,021,624.41	20,895,311.90	3,198,999.28	23,717,937.03
合计	91,691,993.38	45,509,792.19	6,359,295.24	130,842,490.33

截至2015年6月30日，锌锭的现货平均价格为15,380.00元/吨，公司涉及减值的存货明细如下：

存货类别	期末账面成本	期末可变现净值	存货跌价准备
原材料	406,724,501.55	299,599,948.25	107,124,553.30
库存商品	270,521,284.34	246,803,347.31	23,717,937.03
合计	677,245,785.89	546,403,295.56	130,842,490.33

截至2014年12月31日，锌锭的现货平均价格为16,890.00元/吨，公司涉及减值的存货明细如下：

存货类别	期末账面成本	期末可变现净值	存货跌价准备
原材料	379,503,722.04	293,833,353.07	85,670,368.97
库存商品	148,444,397.87	142,422,773.46	6,021,624.41
合计	527,948,119.91	436,256,126.53	91,691,993.38

特此公告。

四川宏达股份有限公司董事会

2015年9月17日